Government of Canada / Gouvernement du Canada

Canada

MESSAGE FROM THE Prime Minister

Canada is a vast nation with vibrant scenery and a wealth of natural resources. Visitors to Canada have come to appreciate our reputation as a beautiful country and are rarely disappointed. But there is more to Canada than its beauty.

Canada plays an important role in the new global knowledge-based economy. We are recognized the world over for our innovative capabilities and advanced technologies. Canadian companies are considered world leaders in industries from fibre optics to aerospace. These industries are the engine driving economic growth and job creation in Canada. This country also offers many compelling competitive advantages to potential foreign investors, including a highly skilled work force, low production and research and development costs, and a high standard of living.

Our proximity to the United States and its marketplace makes Canada a prime location for foreign investors. More and more, foreign companies wishing to access the American markets establish themselves here in Canada.

As Prime Minister of Canada, I am pleased to be able to offer you this booklet focussing on the Canadian investment advantage. It contains important financial information which, I hope, will lead you to consider Canada in your investment prospecting. Canada is a country with a strong and progressive economy that offers foreign investors dramatic growth potential.

I invite you to explore all that Canada has to offer.

102-03690/

WHAT MAKES *WORLD TRADE* MAGAZINE RANK CANADA NO. 1 GLOBALLY FOR INVESTMENT AND TRADE OPPORTUNITIES?

CANADA'S WINNING SECRETS

The North American Free Trade Agreement has turned Canada into the best place from which to serve *all* North American markets – including U.S. markets. Many U.S. companies have figured this out. The flow of U.S. direct investment into Canada has increased from an annual average of $3.2 billion during 1988–1993 to $16.5 billion during 1994–1999. That is a fivefold increase. There are reasons U.S. investment is coming to Canada. These include an ample supply of first-class educated workers at reasonable wages, great universities, a fine health care system, lower costs, generous R&D write-offs . . . the list goes on.

What many U.S. investors now understand is still largely a secret in the boardrooms of Europe, Asia and the rest of the world. It shouldn't be. If your firm is thinking of expanding overseas investment, Canada may well be the best place to locate. Surprised? Check the data inside. In a knowledge-based economy, it never hurts to know.

DYNAMIC WORK FORCE
Educated, available, loyal and more 4

CHOICE LOCATION
Canada's and U.S.A.'s intertwined economies 11

LOW COSTS
Lowest costs in G-7 have Canada booming. 14

GREAT INFRASTRUCTURE
Support for entrepreneurs 20

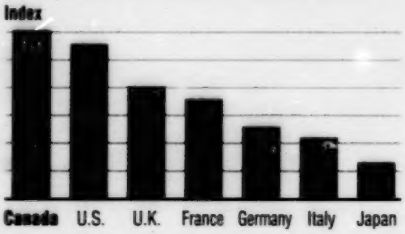
SUMMARY AND CONTACTS
Invest in Canada. 30

Mining for Minds? Check Canada's Mother Lode.

The *Global Competitiveness Report 2000* ranks Canada first in the world at developing knowledge workers. Canada has the highest rate of post-secondary enrollment in the world.

- Nearly half of Canadians over 25 have completed post-secondary studies at university, college or technical school.
- Despite Canada's rigorous university entrance requirements, 19% of Canadians have earned university degrees.
- The 1998 *Gourman Report*, produced by American analysts, rated all North American university-level electrical engineering programs. Of the exalted top 40, some 18 were Canadian.

KNOWLEDGE WORKERS — WORLD RANK*



*Tertiary education enrollment among 59 countries considered.
Source: *Global Competitiveness Report 2000*

And in Canada, More of the Smart Stay Put.

Worker availability and loyalty are crucial to business stability and success. There are reasons that shortages of knowledge workers have not been as severe in Canada as in the United States. Canada has a high graduation rate of post-secondary students, for a start. It also welcomes well-educated workers from foreign countries. As a result, on a per-capita basis there are more good workers in the high-skill job market in Canada than there are in the United States. In the *World Competitiveness Yearbook*, 1999, Canada ranked fourth in availability of skilled labour; the U.S. ranked 24th.

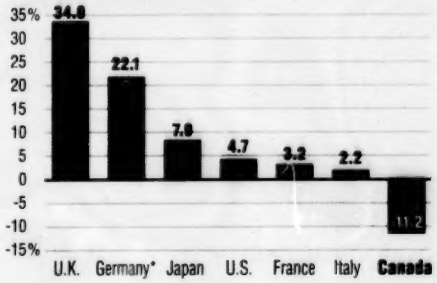
Canadian labour turnover rates are half those in the U.S., resulting in labour cost savings of 7% – 10% in this area alone. In the U.S., it is not uncommon for employers to pay bonuses to employees who don't quit within six months. In Canada, workers tend to be very good at what they do. They are also far more likely to stick around.

availability of highly
skilled workers along with
excellent tax incentives
for R&D make Canada an
ideal investment location
for Wyeth-Ayerst Canada."
Aldo Baumgartner
President and CEO
WYETH-AYERST CANADA

Good Workers Never Come Cheap. But Some Are More Reasonable Than Others.

Compare the cost of knowledge workers in any Canadian city with those in Silicon Valley and other high-cost U.S. locations. A 1999 study by KPMG, the well-known international business analysts, found that the cost of Canadian technical and professional workers is about 65% of the cost of U.S. workers. Canada's overall labour costs were the lowest of all the countries surveyed: the United States, Canada, the United Kingdom, France, Austria, Germany, Italy and Japan. Other studies have found similar results. There are good reasons. Canada has the lowest cost of living in the G-7. It also offers a great quality of life. Young Canadians could often gross more elsewhere. But most find that – with ever-expanding opportunities in Canada – moving doesn't always make sense.

PERCENTAGE CHANGE IN MANUFACTURING UNIT LABOUR COSTS (US$ BASIS) — G-7, 1989–1998



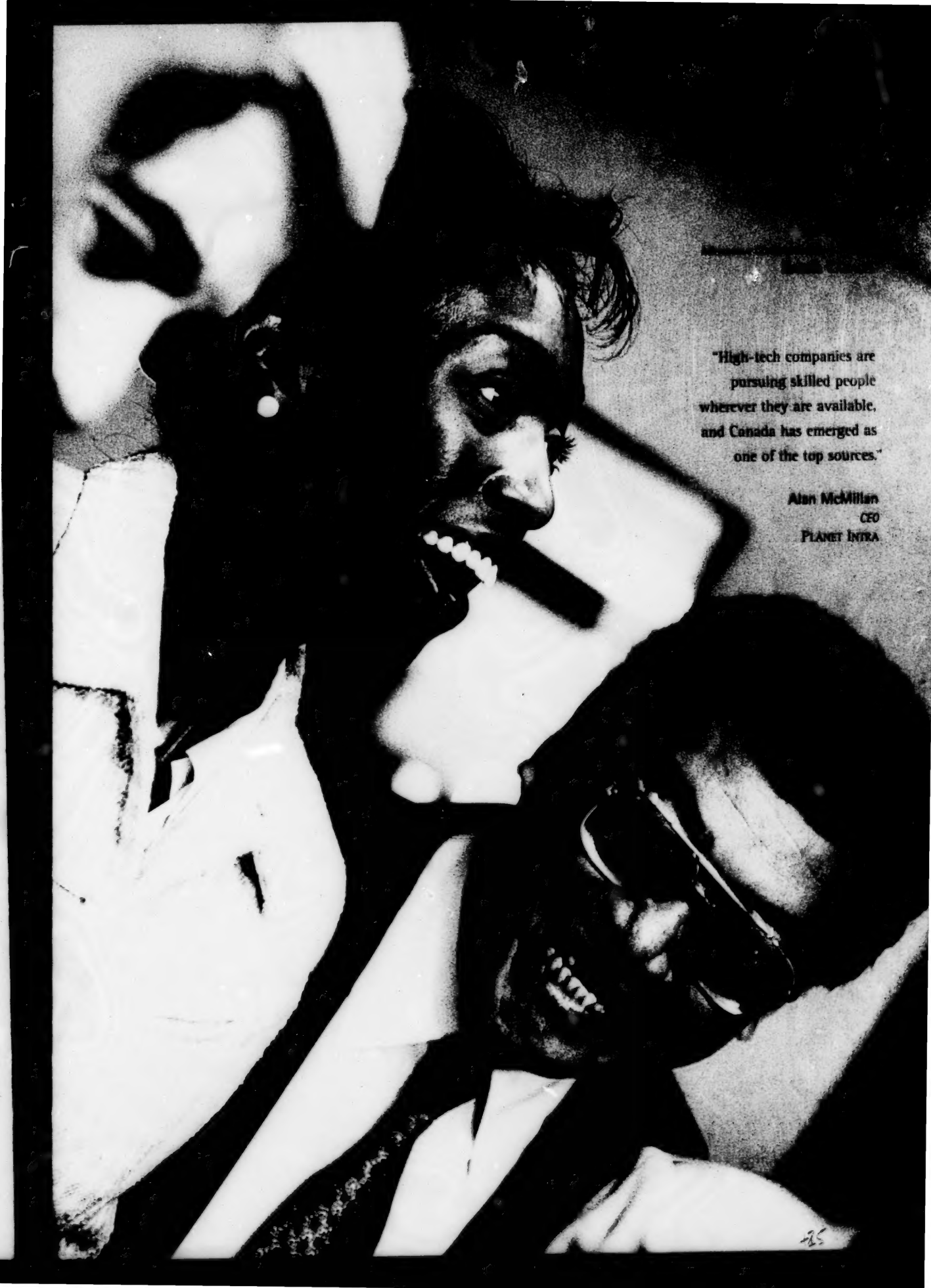
*Former West Germany
Source: U.S. Bureau of Labor Statistics

Magnetic North Pole Draws Best and Brightest to Canada.*

*(*not a proven scientific theory)*

Canada is the fastest place to pull together worldwide research or production teams. For a start, Canada is a multicultural society that welcomes people from other lands. Canada's recent immigration levels have been double those of the U.S., with priorities given to high-skill workers. Quality workers with a variety of language skills settle in Canada permanently.

Temporary foreign workers can also be useful to Canadian-based firms. The Canadian government facilitates fast-track immigration for key employees. In Canada, high-tech workers can take jobs without having to acquire special employment validation. New regulations can produce work visas in days for key workers and their families. Spouses and other partners are permitted to work in Canada. These are some good reasons why Canada ranked fourth in the world in availability of skilled workers.



"High-tech companies are pursuing skilled people wherever they are available, and Canada has emerged as one of the top sources."

Alan McMillan
CEO
PLANET INTRA

Perfect Canadian Marriage: Technologies Wed to Skills.

Canada ranks No. 1 in the world in "Technological Potential" – a concept put forward by the World Economic Forum. It adds a country's technological capacity to the availability of workers skilled enough to squeeze the most production out of that technology.

Canadian investment in information technology (IT) has outpaced U.S. investment on a per-capita basis over the past year and a half. IT increases productivity. For more than a decade now, Canadian productivity gains have outstripped American gains. Statistics Canada reports that, between 1988 and 1997, multifactor productivity in Canada's business sector grew at an annual average rate of 0.7% compared to 0.4% in the U.S.

We're Not Just a Pretty Face.

Canada's beauty and plentiful natural resources too often obscure the fact that it is home to one of the most technologically advanced economies in the world. Its resource sector has always been strong but now it is extremely technologically advanced – this sector's exciting productivity gains are one reason that resource exports are still vital to the Canadian economy. But Canada has moved far beyond its resource base to build a dazzling new knowledge economy based on its abundance of knowledge workers and its technological capacity. The U.S. and Canadian telecommunications and automobile industries, for instance, are virtually integrated across the Canada–U.S. border. Cutting-edge American producers recognize Canadian leadership in industries such as fibre optics and biotechnology. These new "industries of the mind" are key to Canada's astounding economic growth.

Each year *World Trade* magazine identifies the top 30 countries for trade and investment, using the U.S. economy as a benchmark. Canada ranked first in the world in 2000. No. 1 as a place to invest. Think about that. In Canada, thinking has taken us to the top.

"The reason we like Canada is not only because there is a good market here but also because there is a good skills base."

Bob Morine
Vice-President, Public Sector
IBM CANADA

Can Canada Be Closer to the U.S.A. Than . . . the U.S.A.?

Many Canadian production hubs are actually closer to target U.S. markets than American production sites. Of Canada's 20 largest cities, 17 are within an hour and a half's drive of the United States and many are much closer. Several, like Vancouver, Windsor and Montréal, are minutes away.

Production locations in Quebec and the industrial heartland of southwestern Ontario are often closer to huge U.S. markets around New York, Boston and Chicago than are popular American production hubs such as Atlanta, Georgia, or Raleigh, North Carolina. Canada and the United States are linked by several highly integrated modes of transport. Fast and efficient trucking, rail, ocean shipping and air services focus on just-in-time delivery. Seamless intermodal services use the latest intelligent transportation systems. Deregulation, commercialization and privatization have increased the responsiveness of all these services to market forces. The bottom line is that Canada and the United States connect as well as any two countries in the world.

The NAFTA Advantage: Who Wants to Be a $9.4 Trillionaire?

The signing of the North American Free Trade Agreement (NAFTA) integrated the Canadian and U.S. economies for nearly all business purposes. As a result, Canadian-based producers have access to nearly 400 million consumers brandishing a combined GDP of more than US$9.4 trillion.

Canada's economy has been growing at an astonishing rate. Canada's 30 million consumers constitute a lucrative market in themselves. But it is the voracious U.S. marketplace, home to nearly 300 million people, that gives Canadian-based companies such a huge advantage over businesses outside North America. Success in U.S. markets separates winners from losers in the global marketplace – and Canadian-based companies are winning. For many Canadian companies, exporting to America is their primary *raison d'être.*

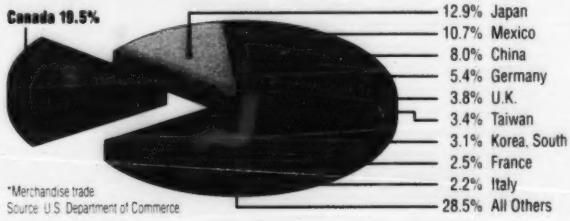
has become one Nort
Canada is an ideal
Tom Miller
Senior Vice-President, Sl
Port de CANADA

Canada's Exports to the U.S.: The High Value-Added Boom.

In 1999, booming Canadian merchandise exports to the U.S. were valued at US$198 billion. High value-added goods now make up the majority of Canada's exports to the United States; 56% were high value-added in 1999.

A few examples. **Example 1:** Canada's province of Ontario now runs neck and neck with the U.S. state of Michigan in the production of automotive vehicles. Ontario is gaining a reputation for its capabilities in the "intellectual" components of automotive production. **Example 2:** Canada exports more telecommunications equipment to the United States than it imports. While the export of commodities to the United States is still important to the Canadian economy, high-tech exports are leading Canada's exports surge.

SHARE OF U.S. IMPORTS* — 1999

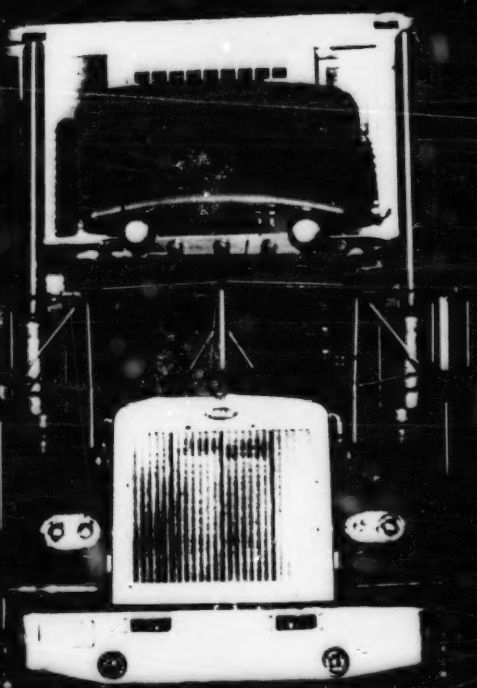


*Merchandise trade
Source: U.S. Department of Commerce

Canada: America's Greatest Trading Partner.

Trade between the United States and Japan – the two economic powerhouses of the late 20th century – remains massive, amounting to just over half a billion U.S. dollars a day.

That's impressive, but it doesn't win the cigar. Not by a long shot. Canada is easily America's largest trading partner. Two-way merchandise trade between Canada and the U.S. totalled US$362 billion in 1999. That's nearly one billion dollars a day. And that figure is growing. Between 1989 and 1999, trade between Canada and the United States (under the NAFTA trade umbrella) grew at the galloping rate of 8.1% a year.



"Pratt & Whitney has a worldwide distribution network. Customs operations have been streamlined to the point that the Canada–U.S. border plays no role in our distribution system."

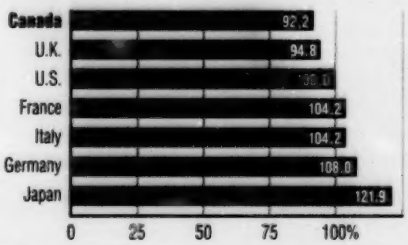
Brian McGill
Director of Transportation
PRATT & WHITNEY CANADA INC.

Canada's Proven Cost Advantages.

Lower prices for skilled workers reflect lower Canadian costs overall in categories as varied as construction, land, rentals, communications, transportation, energy and various taxes. The 1999 KPMG study proves that Canada offers by far the lowest overall business costs of any country in the G-7. KPMG studied the costs of small and medium-sized industries setting up and operating in the fields of electronics, telecom, software, metal fabrication, food processing, pharmaceuticals and plastics. The survey was conducted in 64 cities, including 25 in Canada and 21 in the United States. Lowest-cost U.S. locations were used for comparisons. Canada's production costs ranked nearly 8% lower than America's. In high-tech sectors, the difference was 15%. The cost gap was even greater with Europe and Japan. Canada ranked first for low costs in every industry except food processing, in which it placed second to Britain.

There are obviously places in the world where production costs are lower than they are in Canada. But there is no other place where costs are this low and other advantages – such as availability of first-class knowledge workers, access to low-cost R&D and easy access to huge markets – are so bountiful.

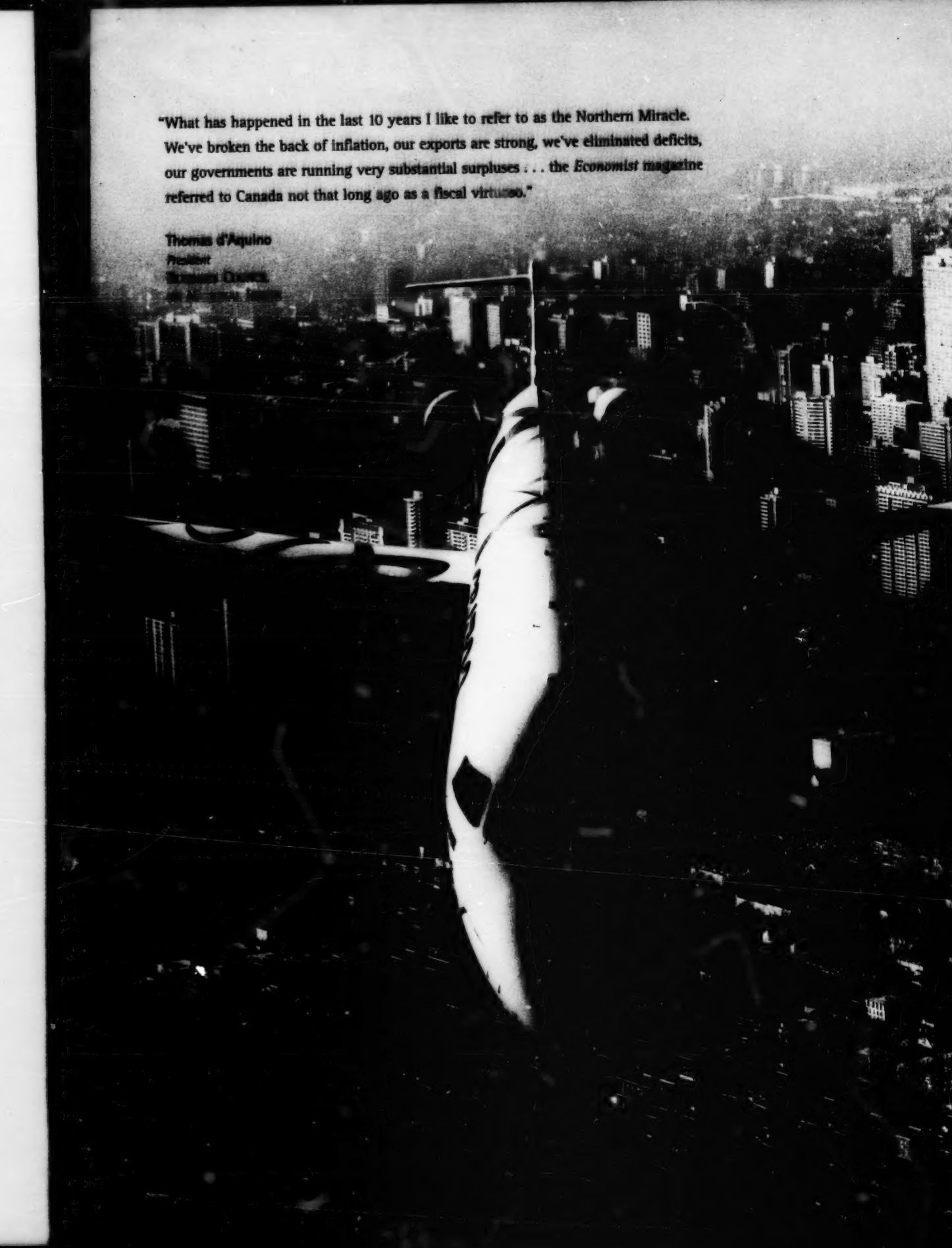
COMPARISON OF ANNUAL BUSINESS COSTS* — NINE-INDUSTRY AVERAGE, G-7



*Total business costs comprise the sum of location-sensitive costs and location-insensitive costs.
Source: *The Competitive Alternative: A Comparison of Business Costs in North America, Europe and Japan*, KPMG, 1999.

BUSINESS COST INDEX RATINGS (U.S. = 100%)

Austria	106.7	98.6	103.7	101.4	102.8	100.8	102.7	115.2	114.5	104.1
Canada	91.5	94.3	92.4	92.1	93.1	92.2	94.9	86.0	85.5	92.2
France	106.0	100.3	103.2	102.6	102.9	101.3	102.5	114.2	112.6	104.2
Germany	111.8	102.4	107.7	108.6	106.1	107.9	104.8	118.0	116.0	108.0
Italy	105.8	99.6	103.4	101.8	103.0	100.7	102.8	115.0	114.2	104.2
Japan	132.7	113.6	121.8	139.5	117.9	141.4	109.0	125.4	121.9	121.9
United Kingdom	98.4	93.1	94.0	92.5	94.8	93.2	97.3	94.0	93.9	94.8
United States	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0



"What has happened in the last 10 years I like to refer to as the Northern Miracle. We've broken the back of inflation, our exports are strong, we've eliminated deficits, our governments are running very substantial surpluses . . . the *Economist* magazine referred to Canada not that long ago as a fiscal virtuoso."

Thomas d'Aquino
President

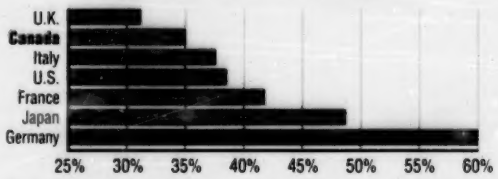
Canadians' Idea of Romance: Government Embraces Entrepreneurs.

Canada encourages entrepreneurs. Canada consistently ranks among the 10 countries in the world most open to competitiveness, as measured by the World Economic Forum. Canada also finished ahead of every other country except the United States in a recent Global Entrepreneurship Monitor (GEM) study that gauged the vitality of entrepreneurial activity in 10 countries.

The Canadian government imposes the lowest burden of payroll taxes in the G-7. In a 1999 survey of G-7 countries, Canada's effective burden of corporate taxes was second-lowest; America's ranked fourth-lowest. When other taxes are included, Canada emerges as neither a high-tax nor low-tax country, falling about mid-range.

Canadian-based businesses are actually well served by revenues raised through taxation. Canada's system of national health care reduces employers' benefit costs. Canada offers the most generous R&D tax write-offs in the G-7.

CORPORATE INCOME TAX,* G-7 COMPARISON



*Combined federal, provincial (or state) and local income tax rates for large manufacturing and processing firms as of July 1, 1998.
Source: KPMG Management Consulting, 1999.

Foreign Investment: The Welcome Mat is Out.

Foreign companies almost always create jobs and import new technologies when they set up or expand in Canada. A recent Statistics Canada survey shows that foreign companies conduct more pure research in Canada than do domestic companies.

Canada welcomes this type of foreign investment. In fact, it goes looking for it. The government has led a series of Team Canada trade and investment missions abroad in recent years, promoting overseas trade with Canadian-based companies and seeking out investors who might appreciate Canada's numerous advantages. The kind of red tape that sometimes delayed outside investors in earlier years has been streamlined. Canada wants your business: the welcome mat is out.

"[There is] an excellent business climate here – sound fiscal management in the public sector, attractive R&D tax incentives, and unique opportunities to partner with governments to achieve growth."

J. David O'Blenis

President – Aerospace Canada

Where Else Can You Buy Cutting-Edge R&D for 34¢ on the Dollar?

Canada offers the most generous R&D tax write-offs in the G-7. Depending on the province, any one dollar a company spends on R&D in Canada will end up costing between 34¢ and 50¢. Tax credits for R&D feature a broad definition of costs. Immediate and full write-offs are granted for most current and capital R&D expenditures, reducing federal tax. Carry-forward is allowed for 10 years, carry-backward for 3 years. The 2000 federal budget is bolstering the research capacities of Canadian universities to strengthen Canada's position as a global leader in emerging technologies.

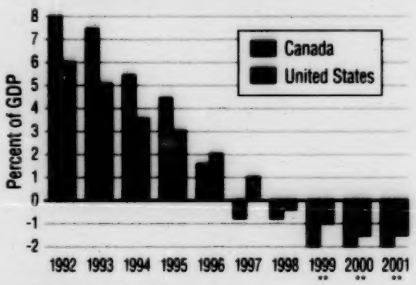
Economic Stability Is Good for Business. Meet Canada, the Fiscal Rock.

Canada: ***the best fiscally managed country in the G-7 in 2000.*** That is the verdict of the highly respected Institute for Management Development. In 1993, the Canadian people committed themselves to a deficit-reduction program that has succeeded beyond the most optimistic forecasts. The Government of Canada has recorded surpluses since 1997. The per-capita surpluses at federal, provincial and municipal levels have exceeded those in the United States, and the OECD predicts the trend will continue.

The Government of Canada is committed to a balanced approach of paying down the debt, cutting taxes, investing in research and innovation, and enhancing Canada's quality of life.

Policies that promote low inflation are paying off: on average, the cost of living is 20% lower in Canada than in the United States. In Toronto it is nearly 30% lower than in Chicago; in Montréal it is more than 35% cheaper than in Boston. Lower costs mean a better bottom line. And so do the hefty R&D cost benefits offered in every Canadian province.

TOTAL GOVERNMENT DEFICIT*



*Includes federal, provincial/state and local
**Projections
Source: *OECD Economic Outlook*, June 2000

"Our research laboratories [illegible]
first and foremost on the basis [illegible]
good science is located. There [illegible]
do that in Canada."

Gerry McDole
President
ASTRAZENECA CANADA INC.

We Canadians Are Far Too Modest to Brag About This. But...

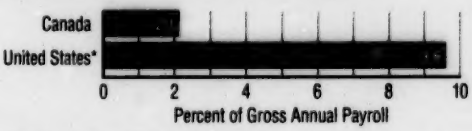
The United Nations has designated Canada as the very best place in the world to live for seven straight years. Canadians enjoy living in a clean, safe and civil society. The UN ranks Canada fourth in the world in terms of personal security. Current management theory suggests that civility can be as important to firms as their competitive juices. Businesses operate best where team play comes naturally.

The Canadian climate is also civil. Winters in Montréal and Toronto (and Vancouver) aren't much different from winters in New York and Chicago (and Seattle). People who come to Canada like living here. For businesses, that's important.

Canada's Health Care System — Healthy Workers, Healthy Profits.

Canada's national health care system benefits business in two ways. It helps maintain a healthy work force and it drastically reduces employee benefit costs. Health benefits cost Canadian employers approximately one fifth of what they do their U.S. counterparts as a fraction of workers' gross pay. In 1999, KPMG studied the comparative cost of statutory benefits plus other employer-sponsored plans plus employee time lost to absenteeism. This critical combination of costs was lower in Canada than in any other G-7 country. The contrast with American costs was particularly striking: 27.1% of salaries and wages in Canada; 41.7% in the U.S.

EMPLOYER-SPONSORED HEALTH BENEFITS



*U.S. value includes payments for retired employees.
Source: *Employee Benefits*, 1995, prepared by the Research Center, Economic Policy Division, Chamber of Commerce of the United States and KPMG Management Consulting, 1996.
Adapted from KPMG report on "Corporate Taxation and Employee Benefit Cost Guide for Large Service Firms," prepared for the ICT Branch, Industry Canada, March 2000.

"We love doing business in Canada. Canadian quality, efficiency and attention to detail are second to none. That's why, year after year, our Cambridge, Ontario, manufacturing facility has been a J.D. Power initial quality award winner and why it is ranked among the most efficient in North America. Canada welcomed Toyota and we have grown and prospered together."

Yoshio Nakatani
President and CEO
TOYOTA CANADA INC.

Canada's Financial Institutions: Banks You Can Bank On.

According to Moody's Financial Strength Ratings, Canadian banks stand first among G-7 countries in credit-worthiness. Canada's other financial institutions are equally impressive, offering investment opportunities that are both lucrative and safe. Canada's well-regulated financial institutions – banks, trust companies, co-operatives, insurance companies and stock exchanges – have demonstrated a stability and competitiveness that have made their services popular around the world. The sector has become one of Canada's major export earners since worldwide liberalization of financial regulations.

Both these domestic institutions and Canadian-based international institutions have helped stimulate the growth of venture capital in Canada in recent years, a crucial factor in the growth of many high-tech ventures. As Canada entered the new century, the amount of venture capital under Canadian management had climbed to $12 billion. That was double the 1995 level and rising quickly.

Canada's Export Development Corporation (EDC) is a Crown corporation that offers high-risk loans and insurance to Canadian exporters. EDC also guarantees overseas receivables and issues performance bonds for Canadian-based companies bidding on overseas contracts. EDC supported $22.8 billion in foreign sales and investment during the first six months of 2000, a 17% increase over the same period in 1999.

Lawyers Love Courtrooms; Entrepreneurs Don't.

Corporations face lower threats of lawsuits and other legal costs in Canada than in the United States. The *Global Competitiveness Report 1999* ranked the United States highest and Canada second-lowest in litigation costs, based on duration of process and attorneys' fees. Both countries have healthy judicial systems but Canadians have tended to be less litigious, which can save companies money. Canadian lawyers do not sue on commission.

"Long-term interest rates are expected to remain slightly below comparable U.S. rates, given less intensive capacity pressures than in the United States and Canada's improving fiscal position."

OECD *Economic Outlook*
June 2000

Canada's Wired and Wireless Networking: Knowledge Becomes Knowledge When It Connects.

Canadians use the Internet more than any other nationality, and Canada boasts the highest-speed research network in the world. The Canadian Network for the Advancement of Research, Industry and Education built and operates CA*net 3, the world's longest, fastest and most advanced fibre-optic research and education network. Government, industry and educational institutions use it to test advanced Internet applications, such as distance learning, telemedicine, bioinformatics, virtual reality modelling and real-time multimedia streaming, often in collaboration with foreign research and education networks.

Canada's Broadband Applications and Demonstration Laboratory helps develop integrated communications systems comprising fibre optics, satellite communications and radio. It allows for the demonstration and testing of new broadband applications and services through a variety of telecommunications networks across Canada and around the world.

The Telecom Catalyst: Vast Canada Transformed into Dynamic Canada.

Canadians are great innovators and producers of telecommunications and software equipment. Canada's traditional strengths in public network equipment (such as high-capacity broadband switches and network management applications) have been augmented by emerging capabilities in enterprise equipment (including DWDM and ATM), and optical and wireless equipment manufacturing. Canada has also become globally competitive in SONET and DWDM technology, particularly in relation to network management and testing equipment.

Well-known Canadian communications equipment suppliers such as Nortel, JDS Uniphase, Alcatel/Newbridge and Mitel have taken advantage of Canada's proven cost advantage over the U.S. in the production of telecommunications equipment. Canada provides not only the supportive infrastructure and business environment that encourage such production but also the cadre of competitive suppliers of micro-electronics, network design, components and sub-systems. The success of these companies led to a spectacular 47% growth in exports of telecommunications equipment to the United States in 1999.

"If you're a communications-intensive business based in the U.S., you'd do well to consider moving to Canada."

Iain Grant
Managing Director
THE YANKEE GROUP IN CANADA

Canada: Never Has a Country Been Blessed With So Much Energy.

Canada's human energy is matched by the country's natural energy. A bounty of energy resources support the country's growing industrial success. Hydro supplies 64% of Canada's total electrical power, with another 20% supplied by thermal generating plants and 16% by nuclear plants. The 1999 KPMG survey of G-7 countries found that average annual electricity costs for a typical manufacturer are 28% lower in Canada than in the United States.

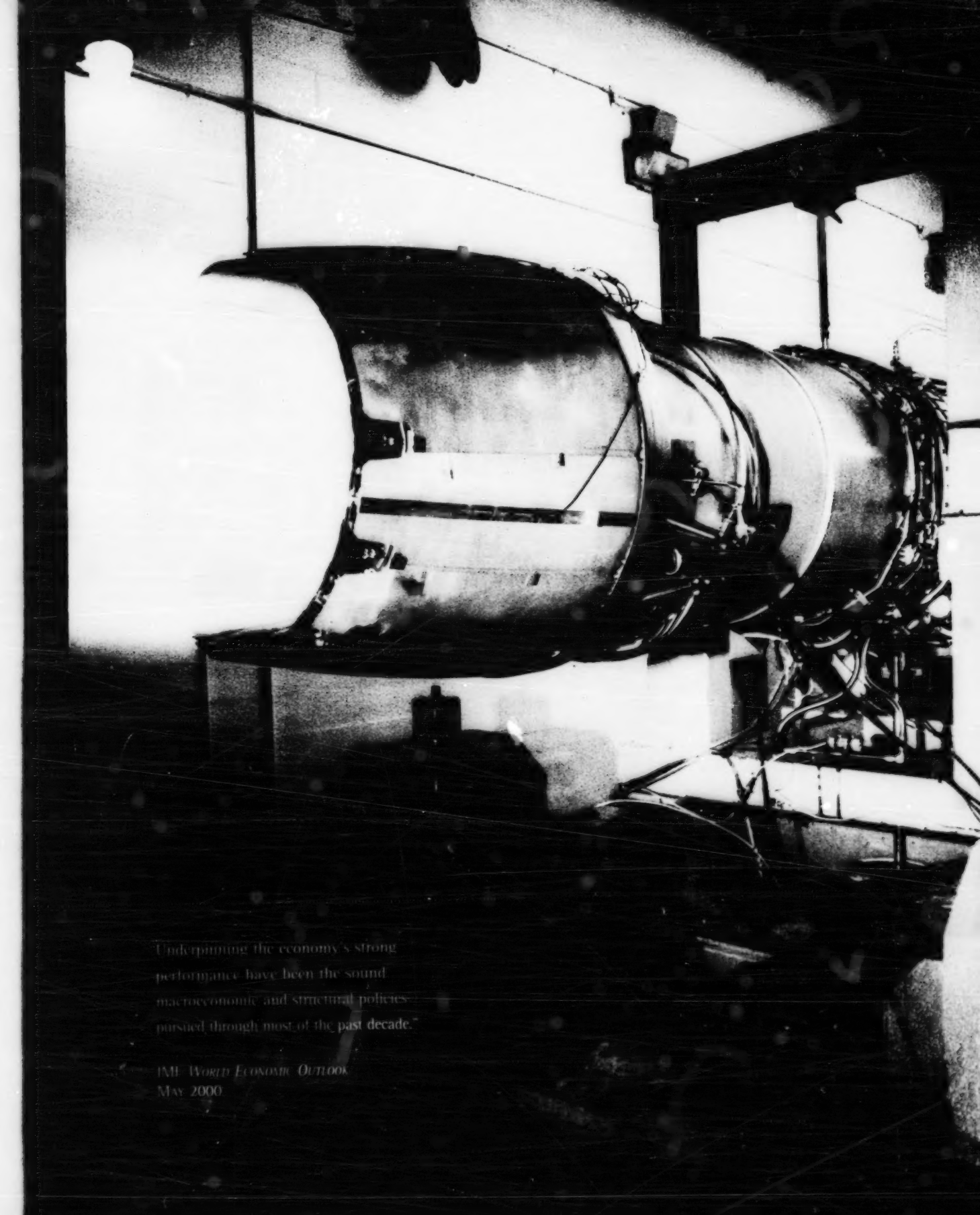
Energy demands technology. Canadians are leading innovators at designing systems that generate and distribute power. Canada is home to some of the largest and most complex electrical projects in the world, including at James Bay and Niagara Falls. The industry has developed niche solutions in areas such as shortening lead times, standardizing products, making product offerings more flexible and strengthening support services.

They Come, They See, They Expand.

Many important international firms are now expanding their presence in Canada. Foreign direct investment in Canada has nearly doubled since 1988. Much of the new investment has come from the United States, where entrepreneurs can observe Canadian advantages close at hand. U.S.-based direct investment flows into Canada increased from $21 billion in 1998 to $38 billion in 1999. But new investors are coming from all over the world. A few examples:

- In 1990, Ericsson Communications gave its Canadian division the firm's world R&D mandate in response to generous Canadian R&D tax write-offs and a great network of first-rate universities. That mandate created 205 jobs. A decade later, the job total is currently at 1232 and climbing.

- Honda Motors set up shop in Canada in the 1980s with a $350 million investment, creating 1500 jobs. That investment has grown to $1.3 billion. Honda now employs 4000 Canadians.



"Underpinning the economy's strong performance have been the sound macroeconomic and structural policies pursued through most of the past decade."

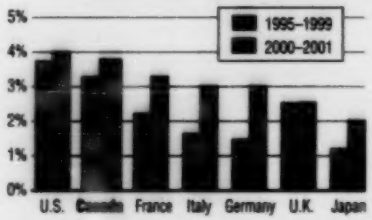
IMF *World Economic Outlook*
May 2000

Canada's Tech-Based GDP Boom — Those Who Know, Grow.

As partners in high-tech growth, the Canadian and U.S. economies have been expanding at a record pace. In late 2000, official growth statistics confirmed that the Canadian and U.S. economies had expanded by 10% over the previous eight quarters, almost in tandem. No longer playing in the shadow of the dazzling U.S. economy, Canada racked up its 20th straight quarter of economic growth above the global average.

Canada's surge has been much more tech-driven than resource-driven. In the second quarter of 2000, New Economy industries grew at a rate of 17.9% while the rest of the economy was growing at a rate of 2.5%. In early 2000, the OECD predicted that Canada's economy would grow at an annual rate of 3.7% over 2000–2001.

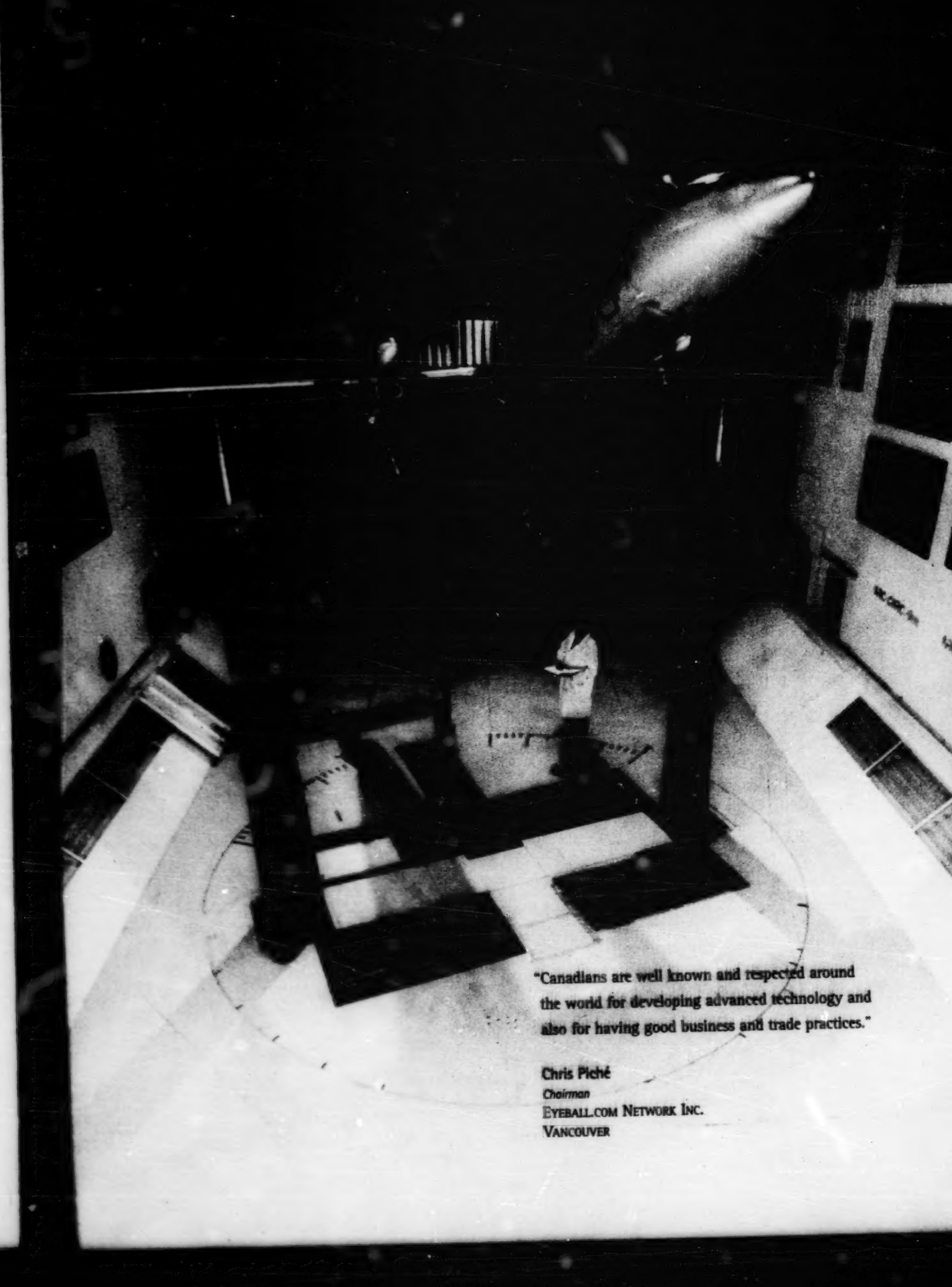
REAL GDP GROWTH, G-7*
1995–1999 and 2000–2001 Projections



*Annual average growth for the period.
Source: *OECD Economic Outlook*, June 2000. The 2000–2001 projections of real GDP growth for Canada are based on OECD *Country Review of Canada 2000*.

Some leading sectors in the growth boom:

- Communications and related equipment, up 33% in the first half of 2000, with production for the year expected to be double that of four years earlier;
- Computer systems for various types of businesses, up 55% in the first half of 2000 over the comparable period a year earlier, making this Canada's hottest growth sector;
- Wires and cables, with emphasis on fibre optics, growing at an average rate of 30% since 1996 and up 43% in the first half of 2000 over the same period in 1999;
- Communications carriers, including wireless communications, up an average of 13% a year since 1996, with the pace quickening;
- The auto industry – the province of Ontario now runs neck and neck with the state of Michigan in the production of automotive vehicles, with the Canadian emphasis on the high-intelligence components of the industry.



"Canadians are well known and respected around the world for developing advanced technology and also for having good business and trade practices."

Chris Piché
Chairman
EYEBALL.COM NETWORK INC.
VANCOUVER

Why Invest in Canada?

$People^2 + Technology^2 + Markets^2 = Profits^2$

Most competitive countries send out promotional material bragging that they are the best place in the world to invest. To make that claim, they are often forced to exaggerate here and there. To the best of our knowledge, we haven't done that. But we are definitely not asking you to commit yourself to Canada on the basis of a booklet. We are asking you to update your image of Canada.

We are asking you to check the facts on access to huge markets, availability of superior workers, lower costs and all the rest. The American economy is known as the world's most awesome production and consumption dynamo. And it is. But the Canadian economy, under NAFTA, is growing in tandem with the U.S. economy. The difference is that it currently has production advantages that the U.S. economy lacks. These are worth examining.

Think about it. Something must be going very right for the Canadian economy to be growing at such a breathtaking rate. Canada's domestic market is 30 million people – nice, but not huge. What is huge is Canada's capacity to produce exports that sell in the toughest marketplace in the world. Exports that produce handsome profits for those who invest here.

Canadians welcome the kind of foreign investment that produces jobs and injects new technology into our economy. As it does this, it rewards the investor, often handsomely. This truly is a win-win situation.

1802 - 1802

www.investincanada.gc.ca

PHOTO CREDITS:

National Research Council Canada, Harry Turner – Cover, pages 4, 5, 8, 9, 27, 28, 29 and 30

Natural Resources Canada – pages 11, 12, 25 and 26

Agriculture and Agri-Food Canada – page 14

Bombardier Aerospace – page 15

Nortel Networks – pages 18 and 19

Toronto Stock Exchange – page 22

Royal Canadian Mint – page 23

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
www.investincanada.gc.ca

This publication can be made available in alternative formats upon request.

Permission to Reproduce. Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please e-mail:
copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca

Cat. No. C2-545/2000E
ISBN 0-662-29711-3
53295E

Aussi disponible en français sous le titre *Secrets gagnants du Canada*

Secrets gagnants du
Canada

MESSAGE DU Premier Ministre

Le Canada est un vaste pays aux paysages incomparables, qui regorge de ressources naturelles. Quiconque le visite constate que sa réputation à ce chapitre est bien fondée et les visiteurs sont rarement déçus. Mais le Canada n'a pas que sa beauté à offrir.

Le Canada joue un grand rôle dans la nouvelle économie fondée sur le savoir. Sa capacité d'innovation et sa technologie de pointe sont reconnues à l'échelle internationale. Les entreprises canadiennes passent pour les leaders dans des domaines allant de la fibre optique à l'aérospatiale, industries qui sont le moteur de la croissance économique et de la création d'emplois au Canada. Mon pays offre aussi de nombreux avantages concurrentiels à des investisseurs : une main-d'œuvre hautement qualifiée, de faibles coûts de production et de recherche-développement et un niveau de vie élevé.

La proximité des États-Unis et du marché américain font du Canada un endroit idéal pour les investisseurs étrangers, si bien que de plus en plus d'entreprises étrangères s'établissent au Canada.

À titre de Premier Ministre du Canada, je suis heureux de vous présenter cette brochure sur les avantages d'investir au Canada. Elle contient d'importants renseignements financiers qui, je l'espère, vous inciteront à penser au Canada dans vos projets d'investissement. Le Canada a une économie forte et prospère qui offre aux investisseurs étrangers d'incroyables possibilités de croissance.

Je vous invite à voir tout ce que le Canada peut vous offrir.

POURQUOI LE MAGAZINE *WORLD TRADE* CLASSE-T-IL LE CANADA AU PREMIER RANG MONDIAL POUR LES POSSIBILITÉS D'INVESTISSEMENT ET DE COMMERCE?

SECRETS GAGNANTS DU CANADA

L'Accord de libre-échange nord-américain a fait du Canada le pays idéal pour approvisionner *tous* les marchés d'Amérique du Nord – y compris ceux des États-Unis. Nombre d'entreprises américaines l'ont compris. L'investissement direct américain au Canada a quintuplé, passant de 3,2 milliards de dollars par an en moyenne entre 1988 et 1993 à 16,5 milliards entre 1994 et 1999. Quantité de raisons attirent les investisseurs américains au Canada, notamment la grande disponibilité de main-d'œuvre instruite fort compétente, les salaires raisonnables, les excellentes universités, le système de santé exceptionnel, les faibles coûts ainsi que les généreuses déductions fiscales à la recherche-développement (R-D).

Bien des gens d'affaires d'Europe, d'Asie et du reste du monde semblent ignorer ce que nombre d'investisseurs américains ont compris, et c'est dommage. Si votre entreprise envisage d'investir davantage à l'étranger, le Canada pourrait bien se révéler le pays idéal. Cela vous surprend? Jetez un coup d'œil aux données figurant dans le présent document. Dans l'économie du savoir, il faut savoir de quoi il retourne.

MAIN-D'ŒUVRE DYNAMIQUE
Instruite, disponible, loyale, et plus encore 4

EMPLACEMENT PRIVILÉGIÉ
Étroite interaction des économies canadienne et américaine 10

FAIBLES COÛTS
Essor fondé sur les coûts les *moins* élevés de tous les pays du G-7..... 14

INFRASTRUCTURE REMARQUABLE
Précieux atout pour les entrepreneurs 20

RÉSUMÉ ET CONTACTS
Investir au Canada 30

À la recherche d'une mine de talents? Explorez le filon canadien.

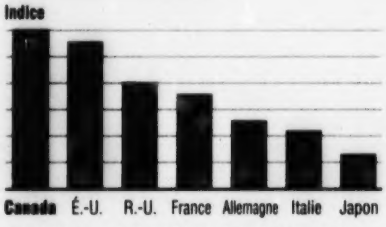
Selon le *Rapport sur la compétitivité mondiale* de 2000, le Canada occupe le premier rang mondial pour la formation de travailleurs du savoir. Il affiche par ailleurs le taux le plus élevé d'inscriptions aux études postsecondaires.

- Près de la moitié des Canadiens âgés de plus de 25 ans ont terminé leurs études postsecondaires dans une université, un collège ou une école technique.

- Malgré les rigoureux critères d'admission des universités du pays, 19 p. 100 des Canadiens détiennent un diplôme universitaire.

- Dans le *Gourman Report* de 1998, des analystes américains ont établi un classement de tous les programmes universitaires de génie électrique offerts en Amérique du Nord. Dix-huit programmes canadiens figuraient parmi les 40 premiers.

TRAVAILLEURS DU SAVOIR — RANG DANS LE MONDE*

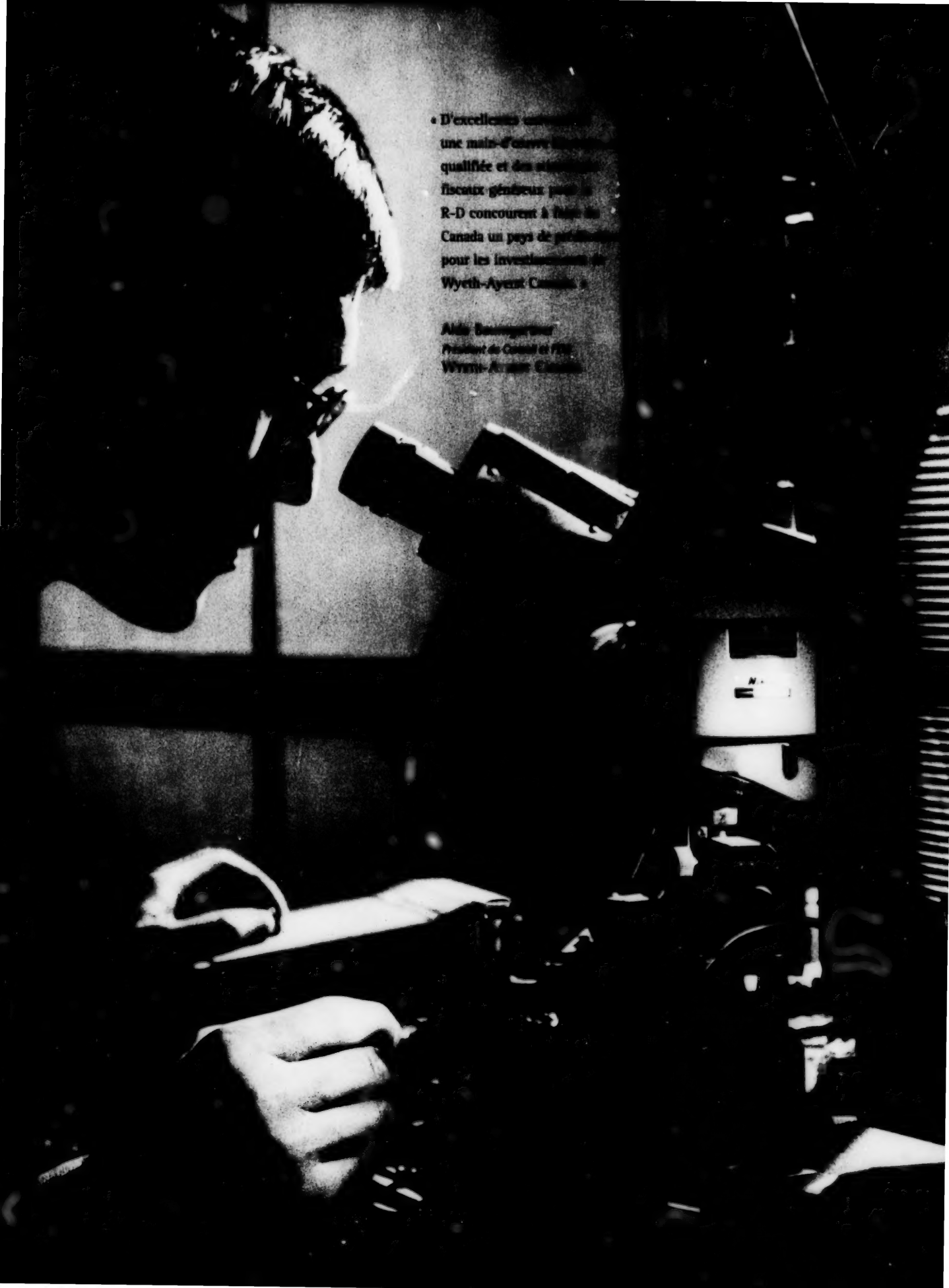


*Taux d'inscription aux études de troisième cycle dans les 59 pays étudiés.
Source : *Rapport sur la compétitivité mondiale* de 2000.

Les travailleurs canadiens : une valeur sur laquelle on peut compter.

La stabilité et le succès des entreprises reposent sur la disponibilité et la loyauté des travailleurs. Différentes raisons expliquent que la pénurie de travailleurs du savoir a été moins grave au Canada qu'aux États-Unis. Tout d'abord, une proportion élevée d'étudiants canadiens obtiennent leur diplôme d'études postsecondaires. En outre, le Canada fait bon accueil aux travailleurs instruits étrangers. C'est pourquoi le marché canadien des emplois spécialisés compte davantage de travailleurs qualifiés par habitant que son voisin américain. Selon le *World Competitiveness Yearbook* de 1999, le Canada et les États-Unis occupent respectivement le 4e et le 24e rang pour la disponibilité d'une main-d'œuvre qualifiée.

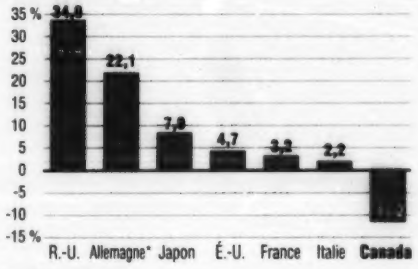
Au Canada, le taux de roulement de la main-d'œuvre est deux fois plus faible qu'aux États-Unis, entraînant à lui seul des économies de 7 à 10 p. 100 du coût de la main-d'œuvre. Il n'est pas rare que les employeurs américains versent une prime aux employés qui restent en poste après six mois. Au Canada, les travailleurs sont très compétents et beaucoup plus enclins à rester en poste.


« D'excellentes
une main-d'œuvre
qualifiée et des
fiscaux généreux
R-D concourent à faire du
Canada un pays de
pour les investissements de
Wyeth-Ayerst Canada »

La qualité de la main-d'œuvre, ça se paie, mais pas besoin d'y mettre le gros prix.

Comparez le coût des travailleurs du savoir dans n'importe quelle ville canadienne par rapport à la Silicon Valley ou à d'autres centres américains où les coûts de revient sont plus élevés. Selon une étude de KPMG, cabinet international d'experts-conseils spécialisé dans le domaine des affaires, le coût des travailleurs techniques et professionnels canadiens équivaut à environ 65 p. 100 de celui de leurs homologues américains. Dans l'ensemble, le coût de la main-d'œuvre au Canada était plus faible que dans tous les autres pays à l'étude, soit les États-Unis, le Royaume-Uni, la France, l'Autriche, l'Allemagne, l'Italie et le Japon. D'autres études arrivent aux mêmes conclusions. Ce phénomène n'est pas le fruit du hasard. De tous les pays du G-7, le Canada est celui où le coût de la vie est le plus faible. Il offre en outre une qualité de vie remarquable. Souvent, les jeunes Canadiens pourraient toucher un revenu brut plus élevé ailleurs. Toutefois, vu les possibilités sans cesse croissantes au Canada, la plupart considèrent qu'il ne serait pas avantageux de s'expatrier.

VARIATION DU COÛT UNITAIRE DE LA MAIN-D'ŒUVRE, SECTEUR MANUFACTURIER (EN $US) — G-7, 1989-1998



*Ex-Allemagne de l'Ouest
Source : U.S. Bureau of Labour Statistics

Le Canada attire des travailleurs de qualité et de talent.

Au Canada, on peut mettre sur pied une équipe de recherche ou de production d'envergure mondiale plus rapidement que partout ailleurs. Tout d'abord, notre société multiculturelle fait bon accueil aux étrangers. Le Canada a récemment enregistré un taux d'immigration deux fois plus élevé que celui des États-Unis, tout en accordant la priorité aux travailleurs qualifiés. Nombre de travailleurs de haut calibre possédant un large éventail de compétences linguistiques s'établissent définitivement au Canada.

Les travailleurs étrangers temporaires peuvent aussi prêter main-forte aux entreprises établies au Canada. Le gouvernement canadien accélère les procédures d'immigration dans le cas des employés clés. Les spécialistes du secteur de la haute technologie qui désirent s'installer au pays sont exemptés des formalités de validation de l'offre d'emploi. En vertu des nouveaux règlements, les travailleurs clés et les membres de leur famille peuvent obtenir un visa de travail en quelques jours. Leurs conjoints sont autorisés à travailler au Canada. Ce sont là quelques-unes des raisons pour lesquelles le Canada occupe le quatrième rang mondial au chapitre de la disponibilité de travailleurs qualifiés.

« Les entreprises de pointe recherchent du personnel qualifié dans le monde entier, et le Canada est l'un des principaux pays où ils peuvent en trouver. »

Alan McMillan
PDG
PLANET INTRA

Technologie et compétences : le mariage parfait.

Le Canada se classe premier dans le monde sur le plan du « potentiel technologique ». Ce concept, mis de l'avant par le Forum économique mondial, englobe la capacité technologique d'un pays et la disponibilité de travailleurs possédant les qualités requises pour obtenir la plus grande production possible en tirant pleinement parti de la technologie.

Depuis 18 mois, le Canada devance les États-Unis, en proportion du nombre d'habitants, au chapitre de l'investissement dans la technologie de l'information, qui a stimulé la croissance de la productivité. Depuis plus de dix ans maintenant, les gains de productivité enregistrés au Canada sont supérieurs à ceux observés aux États-Unis. Selon Statistique Canada, entre 1988 et 1997, la productivité attribuable aux divers facteurs a progressé de 0,7 p. 100 par an en moyenne dans le secteur des affaires, comparativement à 0,4 p. 100 aux États-Unis.

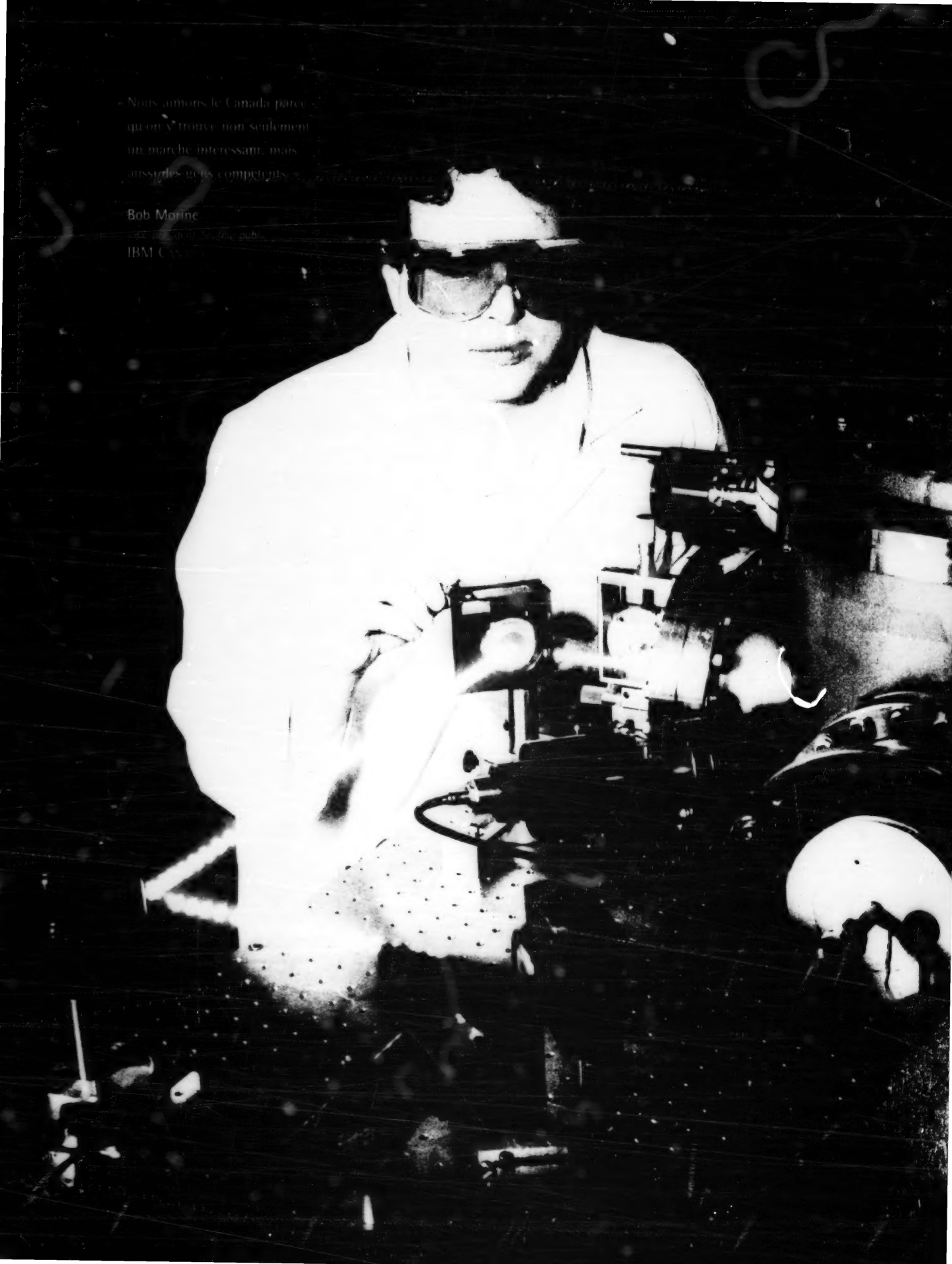
Au Canada, il y a plus que la beauté du paysage.

En raison de la beauté du Canada et de ses abondantes ressources naturelles, on oublie trop souvent que son économie est l'une des plus technologiquement avancées. De tout temps dynamique, le secteur canadien des ressources naturelles se maintient à la fine pointe de la technologie, et c'est grâce en partie à son gain de productivité phénoménal que les exportations de ce secteur demeurent essentielles pour l'économie canadienne. La vitalité de la nouvelle économie canadienne du savoir ne repose pas seulement sur ses ressources, loin de là, mais aussi sur ses nombreux travailleurs du savoir et sur sa capacité technologique. Par exemple, les industries américaine et canadienne des télécommunications et de l'automobile sont pratiquement intégrées de part et d'autre de la frontière. Les producteurs américains d'avant-garde reconnaissent le leadership du Canada dans différentes industries, notamment celles des fibres optiques et de la biotechnologie. Ces nouvelles « industries de la matière grise » sont le moteur de la croissance économique stupéfiante du Canada.

Chaque année, le magazine *World Trade* établit le palmarès des 30 premiers pays du monde pour le commerce et l'investissement, en utilisant l'économie américaine comme point de référence. En 2000, le Canada est arrivé au premier rang mondial comme pays de prédilection pour l'investissement. Il y a là matière à réflexion. C'est le savoir qui a permis au Canada de se démarquer.

« Nous aimons le Canada parce qu'on y trouve non seulement un marché intéressant, mais aussi des gens compétents. »

Bob Morine
vice-président, Service public
IBM Canada



Le Canada peut-il être plus proche des marchés américains que... les États-Unis?

Nombre de centres canadiens de production sont plus proches des marchés des États-Unis que les installations des producteurs américains. En effet, 17 des 20 plus grandes villes canadiennes sont situées à une heure et demie de route des États-Unis et nombre d'entre elles, comme Vancouver, Windsor et Montréal, se trouvent à moins d'une heure.

Les centres de production du Québec et le cœur industriel du sud-ouest de l'Ontario sont souvent plus proches des gros marchés américains autour de New York, de Boston et de Chicago que bien des centres de production américains, comme Atlanta, en Georgie, et Raleigh, en Caroline du Nord. Plusieurs moyens de transport hautement intégrés relient le Canada et les États-Unis. Les services rapides et efficaces de transport routier, ferroviaire, maritime et aérien mettent l'accent sur la livraison juste à temps. Les services intermodaux admirablement intégrés font appel à des systèmes de transport intelligents à la fine pointe de la technologie. Sous l'effet de la déréglementation, de la commercialisation et de la privatisation, tous ces services réagissent plus rapidement aux forces du marché. Bref, l'interaction du Canada et des États-Unis est aussi étroite qu'elle peut l'être entre deux pays.

L'avantage de l'ALENA : 9,4 billions de dollars à portée de la main.

L'Accord de libre-échange nord-américain (ALENA) a intégré les économies canadienne et américaine dans pratiquement toutes les sphères d'activité commerciale, si bien que les producteurs canadiens ont accès à un gigantesque marché de près de 400 millions de consommateurs, dans un pays où le PIB est supérieur à 9,4 billions de dollars américains.

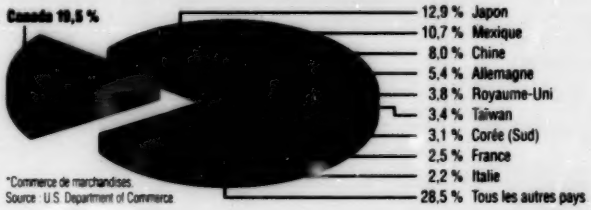
L'économie du Canada progresse à un rythme époustouflant. Les 30 millions de consommateurs canadiens constituent eux-mêmes un marché lucratif. Toutefois, c'est l'exceptionnel marché américain, avec près de 300 millions de consommateurs, qui procure aux entreprises établies au Canada un énorme avantage par rapport aux pays d'autres continents. Le succès remporté sur les marchés lucratifs des États-Unis départage les gagnants et les perdants sur le marché mondial – et la coupe du vainqueur revient aux entreprises établies au Canada. L'exportation vers les États-Unis constitue la principale raison d'être de nombreuses entreprises canadiennes.

L'essor des exportations canadiennes aux États-Unis : de la valeur ajoutée à revendre.

En 1999, les exportations canadiennes de marchandises vers les États-Unis, alors en plein essor, étaient évaluées à 198 milliards de dollars américains. Les biens à forte valeur ajoutée – représentant 56 p. 100 des exportations en 1999 – constituent maintenant la majorité des exportations canadiennes vers le marché américain.

Voici quelques exemples. **Exemple 1 :** La province canadienne de l'Ontario se trouve maintenant à égalité avec l'État américain du Michigan en ce qui a trait à la production de véhicules automobiles. L'Ontario se taille une réputation enviable pour son savoir-faire dans les intrants « intellectuels » de la production d'automobiles. **Exemple 2 :** Le Canada exporte davantage de matériel de télécommunications aux États-Unis qu'il n'en importe. Bien que l'exportation de marchandises vers les États-Unis demeure importante pour l'économie canadienne, la montée en flèche des exportations canadiennes est principalement attribuable aux exportations de haute technologie.

PART DES IMPORTATIONS AMÉRICAINES* — 1999

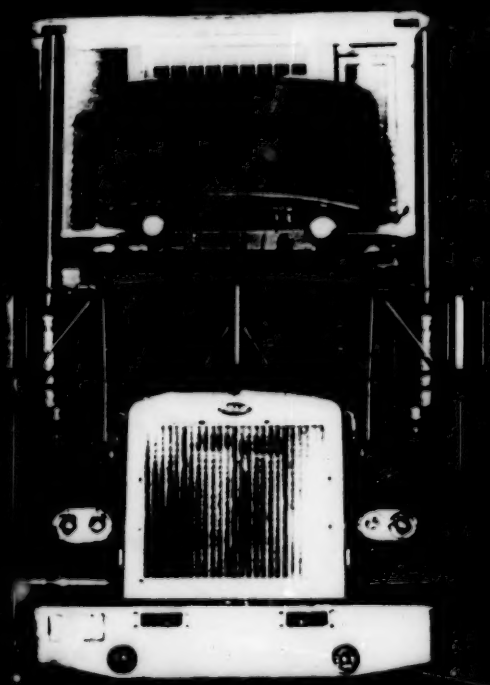


*Commerce de marchandises.
Source : U.S. Department of Commerce

Le Canada, le plus grand partenaire commercial des États-Unis.

Le commerce entre les États-Unis et le Japon – les deux grandes puissances économiques de la fin du XX^e^ siècle – demeure astronomique : il se chiffre à un peu plus d'un demi-milliard de dollars américains par jour.

Aussi impressionnant soit-il, ce chiffre ne remporte pas la palme. Il s'en faut de beaucoup. En effet, le Canada est de loin le plus grand partenaire commercial des États-Unis. Le commerce bilatéral de marchandises entre ces deux pays a atteint 362 milliards de dollars américains en 1999, soit près de 1 milliard par jour, et il va en augmentant. De 1989 à 1999, depuis la signature de l'ALENA, le commerce entre le Canada et les États-Unis a progressé au rythme prodigieux de 8,1 p. 100 par an.



« Pratt & Whitney a établi un réseau de distribution mondial. Les opérations douanières ont été tellement simplifiées que la frontière canado-américaine est englobée dans notre circuit de distribution

Brian McGill

Directeur, Les transports

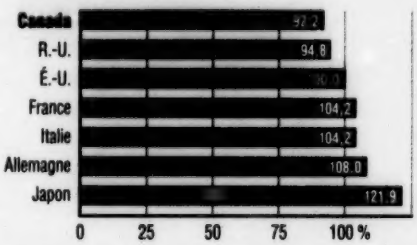
Pratt & Whitney Canada Inc.

Faire des affaires en or en réduisant ses coûts : l'avantage canadien.

Au Canada, le faible coût de la main-d'œuvre qualifiée est représentatif des coûts globalement inférieurs dans diverses catégories de dépenses, par exemple : la construction, les terrains, la location, les communications, les transports et l'énergie, sans oublier les impôts et les taxes. L'étude publiée en 1999 par KPMG examine les coûts d'établissement et d'exploitation de petites et moyennes entreprises dans les secteurs de l'électronique, des télécommunications, des logiciels, de la fabrication de produits en métal, de la transformation des aliments, des produits pharmaceutiques et des matières plastiques. Cette étude montre bien que, dans l'ensemble, les coûts des entreprises sont nettement inférieurs au Canada que dans tout autre pays du G-7. L'enquête a été réalisée dans 64 villes, dont 25 au Canada et 21 aux États-Unis. KPMG a établi les comparaisons par rapport aux emplacements américains où les coûts sont le moins élevés. Les coûts de production au Canada se sont révélés inférieurs de près de 8 p. 100 aux coûts observés aux États-Unis. L'écart était de 15 p. 100 dans les secteurs de haute technologie, mais il était encore plus marqué par rapport à l'Europe et au Japon. Le Canada s'est classé premier sur le plan des coûts dans toutes les industries, sauf celle de la transformation des aliments, où il est arrivé deuxième, après la Grande-Bretagne.

Il existe bien sûr d'autres pays où les coûts de production sont plus faibles qu'au Canada. Toutefois, nulle part ailleurs ne trouve-t-on à la fois des coûts aussi bas et des avantages aussi nombreux – par exemple, la disponibilité de travailleurs du savoir hors pair, l'accès à la R-D à un faible coût et la facilité d'accès à de gigantesques marchés.

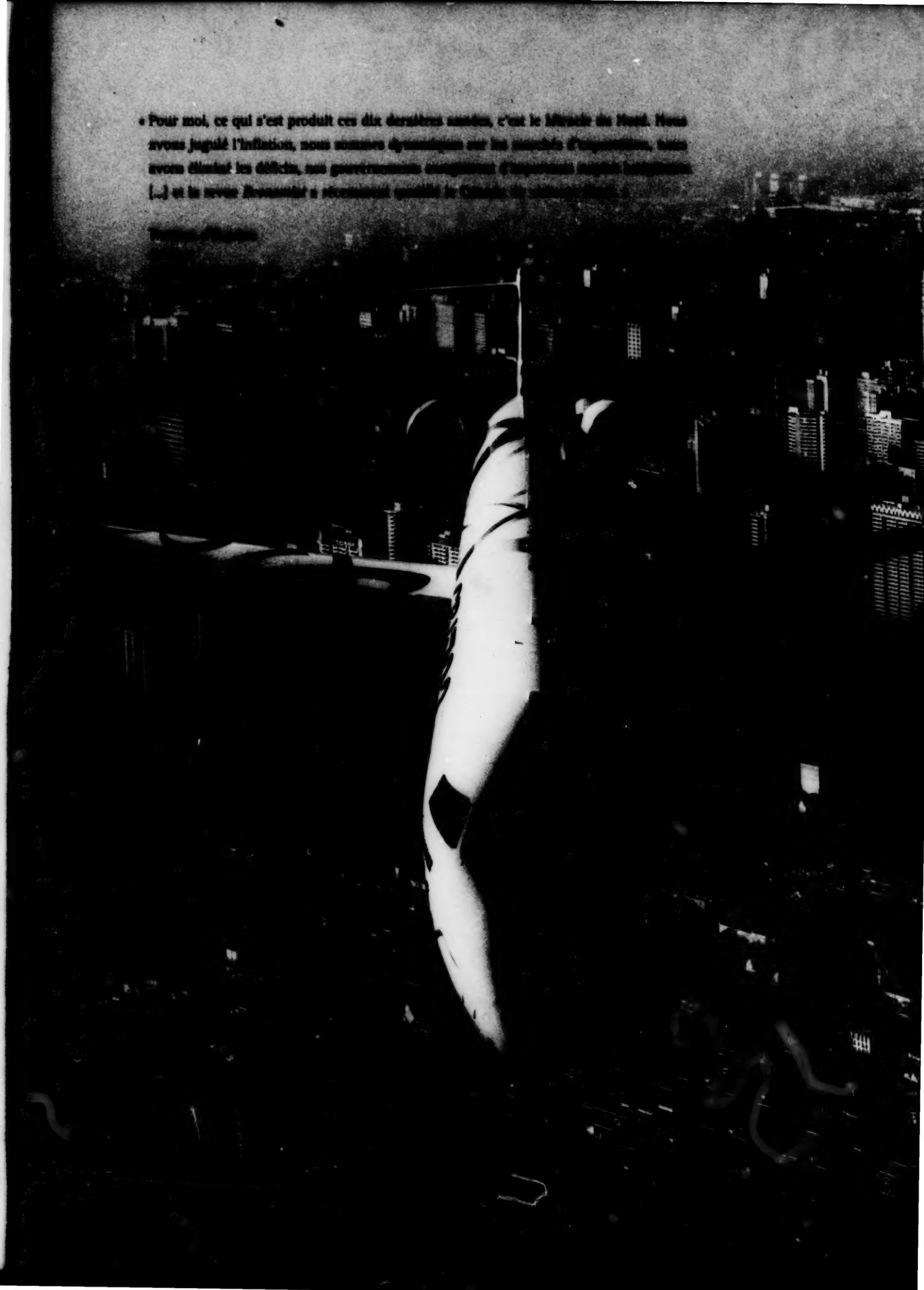
COMPARAISON DES COÛTS ANNUELS DES ENTREPRISES* — MOYENNE DE NEUF INDUSTRIES, PAYS DU G-7



*Ensemble des coûts variant ou non selon l'emplacement.
Source : *Les choix concurrentiels : Comparaison des coûts des entreprises dans les pays d'Amérique du Nord, d'Europe et du Japon*, KPMG, 1999.

INDICE DES COÛTS DES ENTREPRISES (É.-U. = 100 %)

Autriche	106,7	98,6	103,7	101,4	102,8	100,8	102,7	115,2	114,5	104,1
Canada	91,3	94,2	92,1	92,1	93,1	92,2	94,9	86,0	85,5	92,2
France	106,0	100,3	103,2	102,6	102,9	101,3	102,5	114,2	112,6	104,2
Allemagne	111,8	102,4	107,7	108,6	106,1	107,9	104,8	118,0	116,0	108,0
Italie	105,8	99,6	103,4	101,8	103,0	100,7	102,8	115,0	114,2	104,2
Japon	132,7	113,6	121,8	139,5	117,9	141,4	109,0	125,4	121,9	121,9
Royaume-Uni	98,4	93,1	94,0	92,5	94,8	93,2	97,3	94,0	93,9	94,8
États-Unis	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

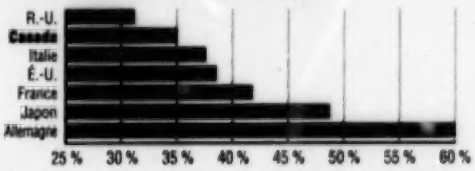


Le gouvernement du Canada et les entrepreneurs : une équipe du tonnerre.

Le Canada encourage les entrepreneurs. Selon le Forum économique mondial, il se classe invariablement parmi les dix pays du monde les plus ouverts à la concurrence. Le Canada a également devancé tous les autres pays, sauf les États-Unis, d'après une étude réalisée récemment par le Global Entrepreneurship Monitor (GEM) pour mesurer la vitalité de l'activité des entreprises dans dix pays.

Au sein du G-7, c'est au Canada que les charges sociales sont le moins élevées. Selon une enquête réalisée en 1999 auprès des pays du G-7, le Canada occupe le deuxième rang pour le plus bas fardeau fiscal réel des sociétés et les États-Unis, le quatrième. Si l'on tient compte des autres impôts et taxes, le Canada se situe à peu près au milieu.

TAUX D'IMPOSITION SUR LE REVENU DES SOCIÉTÉS*, COMPARAISON ENTRE LES PAYS DU G-7



*Taux d'imposition combinés des administrations fédérales, provinciales (ou des États) et municipales s'appliquant aux grandes entreprises de fabrication et de transformation au 1er juillet 1998.
Source : KPMG Management Consulting, 1999

De fait, les recettes fiscales procurent des avantages aux entreprises établies au Canada. Ainsi, le système national de soins de santé réduit le coût assumé par les employeurs au chapitre des prestations de maladie. Les déductions fiscales à la R-D au Canada sont les plus généreuses de tous les pays du G-7.

Le Canada accueille les investisseurs étrangers à bras ouverts.

Dans la très grande majorité des cas, les entreprises étrangères qui s'établissent ou prennent de l'expansion au Canada créent des emplois et importent de nouvelles technologies. D'après une récente enquête de Statistique Canada, les entreprises étrangères font davantage de recherche fondamentale au Canada que les entreprises canadiennes.

Le Canada est favorable à ce type d'investissement étranger. De fait, il s'efforce de le stimuler. Ces dernières années, le gouvernement a organisé une série de missions commerciales et d'investissement à l'étranger d'Équipe Canada pour promouvoir les échanges avec les entreprises établies au Canada et trouver des investisseurs susceptibles d'apprécier à leur juste valeur les nombreux avantages qu'offre notre pays. Il a simplifié les formalités administratives qui, auparavant, ralentissaient parfois les investisseurs étrangers. Le Canada ouvre grandes ses portes aux gens d'affaires.

« Le climat des affaires est excellent ici : une saine gestion des finances publiques, des encouragements fiscaux attrayants pour la R-D et des occasions sans égal de travailler avec les pouvoirs publics pour stimuler la croissance. »

J. David O'Blenis
Président
Honeywell Aerospace Canada

Existe-t-il un seul autre pays où la R-D de pointe peut revenir à 34 ¢ pour chaque dollar investi?

Au sein du G-7, c'est le Canada qui offre les plus généreuses déductions fiscales à la R-D. Selon la province, chaque dollar qu'une entreprise consacre à ce type d'activités lui coûte entre 34 et 50 ¢. La notion de « coûts » est très large aux fins des crédits d'impôt à la R-D. Les dépenses courantes et les dépenses d'investissement engagées à ce titre peuvent être déduites intégralement et sans délai pour réduire l'impôt fédéral à payer. Les reports sont autorisés pour dix ans prospectivement et pour trois ans rétrospectivement. Le budget fédéral de 2000 accroît la capacité de recherche des universités canadiennes pour que le Canada demeure un chef de file mondial dans le domaine des nouvelles technologies.

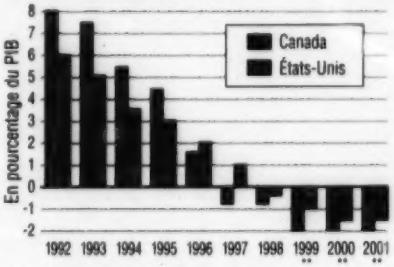
La stabilité économique est propice aux affaires, or le Canada est un roc fiscal.

Selon le très respecté Institute for Management Development, le Canada est *le pays du G-7 où les finances publiques ont été le mieux gérées en l'an 2000.* En 1993, les Canadiens ont entrepris un programme de réduction du déficit dont le succès dépasse les prévisions les plus optimistes. Le gouvernement du Canada enregistre des excédents depuis 1997. D'ailleurs, les excédents par habitant aux niveaux fédéral, provincial et municipal surpassent ceux enregistrés aux États-Unis, et l'OCDE prévoit que cette tendance se maintiendra.

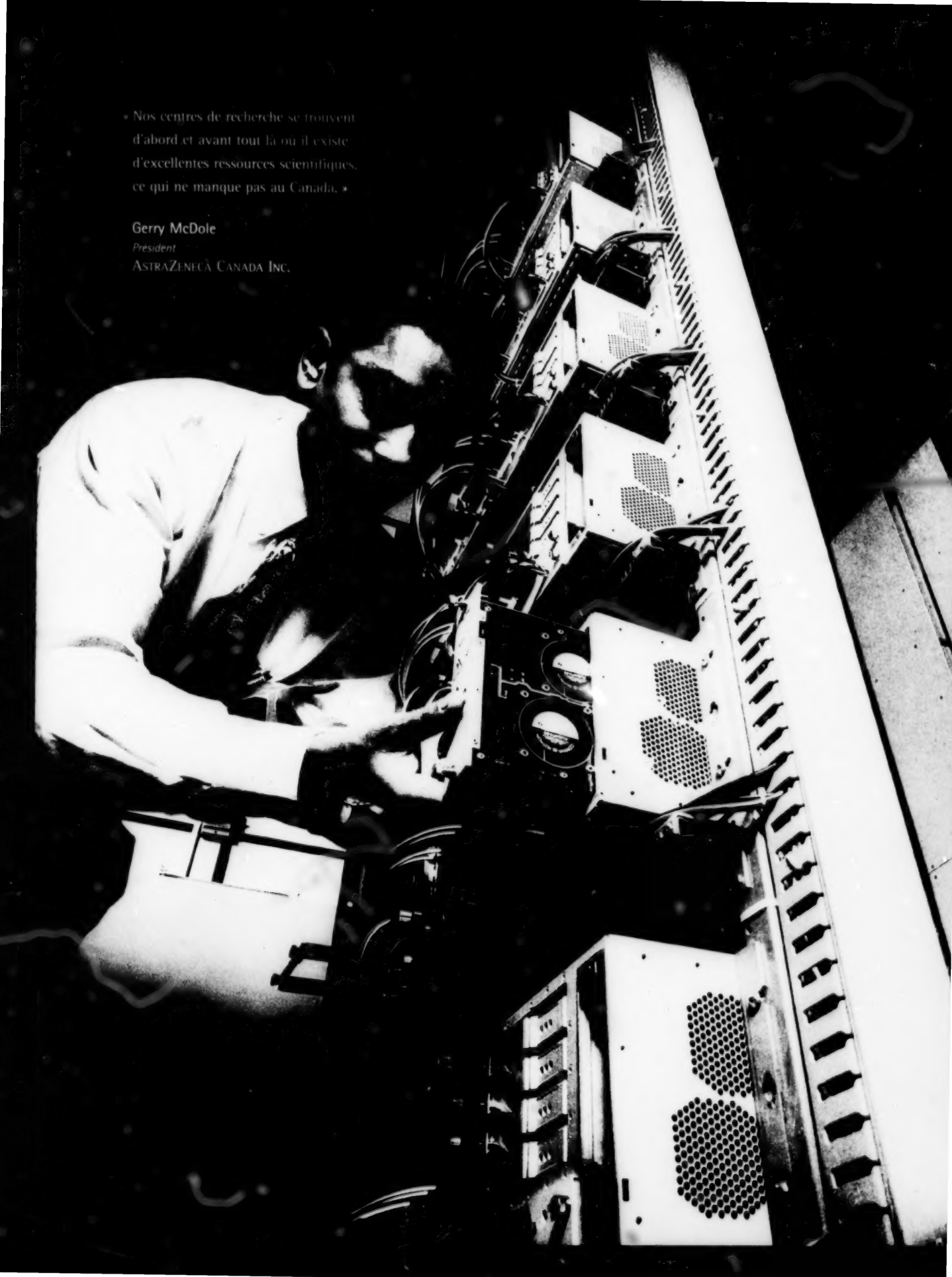
Le gouvernement du Canada s'engage à adopter une démarche équilibrée pour réduire la dette, diminuer les impôts, investir dans la recherche et l'innovation et améliorer la qualité de vie des Canadiens.

Les politiques qui prônent une faible inflation portent fruit : en moyenne, il en coûte 20 p. 100 de moins pour vivre au Canada qu'aux États-Unis. Le coût de la vie à Toronto est presque 30 p. 100 moins élevé qu'à Chicago; à Montréal, il est inférieur de plus de 35 p. 100 par rapport à Boston. Le résultat net est donc plus intéressant en raison non seulement des coûts inférieurs, mais aussi des avantages considérables qu'offrent les différentes provinces canadiennes pour stimuler la R-D.

TOTAL DU DÉFICIT PUBLIC*



* Comprend le déficit des administrations fédérales, provinciales (ou des États) et municipales.
** Projections.
Source : OCDE, *Perspectives économiques*, juin 2000.



« Nos centres de recherche se trouvent d'abord et avant tout là où il existe d'excellentes ressources scientifiques, ce qui ne manque pas au Canada. »

Gerry McDole
Président
AstraZeneca Canada Inc.

Les Canadiens sont beaucoup trop modestes pour s'en vanter, mais…

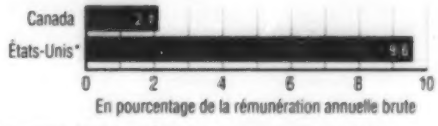
Pour la septième année consécutive, les Nations Unies ont décrété que le Canada est le pays où la qualité de vie est la meilleure. Les Canadiens aiment vivre dans un milieu où règnent la propreté, la sécurité et la civilité. Les Nations Unies le classent au quatrième rang mondial en ce qui a trait à la sécurité personnelle. Selon la théorie de gestion actuelle, les entreprises peuvent accorder autant d'importance à la civilité qu'à la compétitivité. Elles fonctionnent mieux lorsque l'esprit d'équipe vient naturellement.

Les rumeurs selon lesquelles le climat canadien est moins qu'agréable sont toujours exagérées. À vrai dire, il n'y a pas grande différence entre l'hiver à Montréal, Toronto ou Vancouver, et l'hiver à New York, Chicago ou Seattle. Les gens qui s'installent au Canada aiment vivre ici, ce qui est un atout non négligeable.

Le système canadien de soins de santé : des travailleurs en bonne santé et des bénéfices à l'avenant.

Au Canada, le système national de soins de santé est doublement avantageux pour les entreprises. Il contribue à la santé de la main-d'œuvre et réduit considérablement le coût des avantages sociaux. Les coûts assumés par les employeurs canadiens pour les prestations de maladie en proportion de la rémunération brute des employés sont environ un cinquième de ce qu'ils sont aux États-Unis. En 1999, KPMG a étudié le coût comparatif des avantages prévus par la loi, des autres régimes financés par les employeurs et du temps de travail perdu par les employés pour cause d'absentéisme. Cette combinaison critique de coûts était plus faible au Canada que dans tout autre pays du G-7. Le contraste avec les États-Unis est particulièrement saisissant : ces coûts représentent 27,1 p. 100 des dépenses salariales au Canada, contre 41,7 p. 100 aux États-Unis.

PRESTATIONS DE MALADIE FINANCÉES PAR LES EMPLOYEURS



*Le pourcentage indiqué pour les États-Unis comprend les montants versés pour les employés à la retraite.
Source : *Employee Benefits*, 1995, préparé par le Research Center, Economic Policy Division, The Chamber of Commerce of the United States et KPMG Management Consulting, 1996. Adapté d'après le rapport de KPMG, *Corporate Taxation and Employee Benefit Cost Guide for Large Service Firms*, préparé pour la Direction générale des technologies de l'information et des communications d'Industrie Canada, mars 2000.

« Nous aimons faire affaire au Canada. La qualité, l'efficacité et le souci du détail y sont inhabituels, ce qui explique pourquoi notre usine de Cambridge, en Ontario, remporte depuis plusieurs années le prix de la qualité initiale J.D. Power et se classe parmi les plus efficaces de l'Amérique du Nord. Le Canada a accueilli Toyota, et nous avons grandi et prospéré ensemble. »

Yoshio Nakatani
Président du Conseil et PDG
Toyota Canada Inc.

Les institutions financières canadiennes, une valeur sûre.

Selon l'indice Moody sur la santé financière des banques, le Canada arrive au premier rang des pays du G-7 au chapitre de la solvabilité. Les autres institutions financières canadiennes, également impressionnantes, offrent des possibilités d'investissement à la fois lucratives et sûres. Soumises à une réglementation efficace, les institutions financières canadiennes – banques, sociétés de fiducie, coopératives, compagnies d'assurances et bourses des valeurs – font preuve d'une stabilité et d'une compétitivité telles que leurs services sont prisés dans le monde entier. Ce secteur d'activité est devenu l'une des principales sources de recettes d'exportations depuis la libéralisation mondiale de la réglementation financière.

Tant ces institutions canadiennes que les institutions internationales établies au Canada ont contribué, ces dernières années, à stimuler la croissance du capital de risque dans notre pays, ce qui s'est avéré un facteur crucial dans la croissance de nombreuses entreprises de haute technologie. Le capital de risque géré par des organismes canadiens a atteint 12 milliards de dollars au début du nouveau millénaire, soit deux fois plus qu'en 1995, et il continue de monter en flèche.

La Société pour l'expansion des exportations (SEE) est une société d'État canadienne qui accorde aux exportateurs canadiens des prêts et des assurances-crédits à haut risque. En outre, elle garantit les comptes clients à l'étranger et offre des garanties de bonne exécution aux entreprises établies au Canada qui soumissionnent pour des contrats à l'étranger. La SEE a appuyé des ventes à l'exportation et des investissements totalisant 22,8 milliards de dollars au cours des six premiers mois de 2000, soit une hausse de 17 p. 100 par rapport à la même période en 1999.

Les tribunaux, c'est pour les avocats, pas pour les entrepreneurs.

Le spectre des poursuites judiciaires et des frais d'avocat est moins menaçant au Canada qu'aux États-Unis. D'après le *Rapport sur la compétitivité mondiale* de 1999, les frais de litige, évalués d'après la durée des procédures et les honoraires des avocats, sont les plus élevés aux États-Unis, alors que le Canada occupe le deuxième rang parmi les pays où les frais de litige sont les plus faibles. Les deux pays disposent d'un bon système judiciaire, mais les Canadiens sont généralement moins enclins aux litiges, ce qui est avantageux pour les entreprises. Les avocats canadiens ne touchent pas de commission pour les poursuites engagées.

« Les taux d'intérêt à long terme devraient rester légèrement inférieurs aux niveaux comparables aux États-Unis, les pressions sur les capacités étant moins fortes au Canada qu'aux États-Unis et la situation budgétaire s'améliorant au Canada. »

Perspectives économiques de l'OCDE
Juin 2000

Les communications par câble ou sans fil : le savoir prend tout son sens quand on est branché.

Les Canadiens surpassent les habitants de tous les autres pays au chapitre de l'utilisation d'Internet et le Canada s'enorgueillit de posséder le réseau de recherche le plus rapide du monde. Le Réseau canadien pour l'avancement de la recherche, de l'industrie et de l'enseignement (CANARIE) a pris en charge la construction et l'exploitation de CA*net 3, le réseau de fibres optiques le plus long, le plus rapide et le plus perfectionné du monde consacré à la recherche et à l'enseignement. Le gouvernement, le secteur privé et les établissements d'enseignement y ont recours pour mettre à l'essai les applications Internet d'avant-garde, comme le téléenseignement, la télémédecine, la bio-informatique, la modélisation en réalité virtuelle et la transmission en continu du multimédia, souvent en collaboration avec des réseaux étrangers également consacrés à la recherche et à l'enseignement.

Le Banc d'essai de démonstration et d'applications à large bande (BADLAB) facilite le développement de systèmes de communication intégrés faisant appel aux fibres optiques, aux communications par satellite et à la radio. Cette installation canadienne permet la démonstration et l'essai de nouvelles applications et de services par le truchement de divers réseaux de télécommunications partout au pays et dans le monde.

Les télécommunications, un catalyseur : les distances sont abolies.

Se distinguant par leur grand esprit d'innovation, les Canadiens sont de remarquables producteurs de matériel de télécommunications et de logiciels. Les nouvelles capacités du Canada dans le domaine du matériel destiné aux entreprises (notamment le MLO et le MTA) et du matériel à fibres optiques ou sans fil ont consolidé les points forts traditionnels du Canada en ce qui a trait au matériel de réseaux publics (notamment les commutateurs sur bandes larges grande capacité et les applications de gestion de réseaux). En outre, le Canada est devenu compétitif sur la scène mondiale dans les technologies SONET et MLO, particulièrement pour la gestion de réseaux et le matériel d'essai.

Des fournisseurs canadiens réputés de matériel de télécommunications, comme Nortel, JDS Uniphase, Alcatel-Newbridge et Mitel, ont tiré parti de l'avantage reconnu du Canada par rapport aux États-Unis sur le plan des coûts de production. On trouve au Canada non seulement l'infrastructure et l'environnement commercial nécessaires pour accroître la production, mais aussi des fournisseurs concurrentiels dans les domaines de la microélectronique, de la conception de réseaux, des composants et des sous-systèmes. En 1999, le succès de ces entreprises a entraîné une croissance spectaculaire des exportations vers les États-Unis de l'ordre de 47 p. 100.

« Toute entreprise des États-Unis qui se spécialise en technologie des communications aurait intérêt à envisager de déménager au Canada. »

Iain Grant
Directeur général
THE YANKEE GROUP IN CANADA

Le Canada : de l'énergie à revendre.

Au Canada, l'énergie naturelle est à la mesure de l'énergie humaine qui fait sa force. D'abondantes ressources énergétiques contribuent au succès industriel croissant de notre pays. L'énergie électrique provient des centrales hydroélectriques (64 p. 100), des centrales thermiques (20 p. 100) et des centrales nucléaires (16 p. 100). Selon l'enquête réalisée en 1999 par KPMG auprès des pays du G-7, la moyenne des coûts annuels d'électricité pour les fabricants est de 28 p. 100 moins élevée au Canada qu'aux États-Unis.

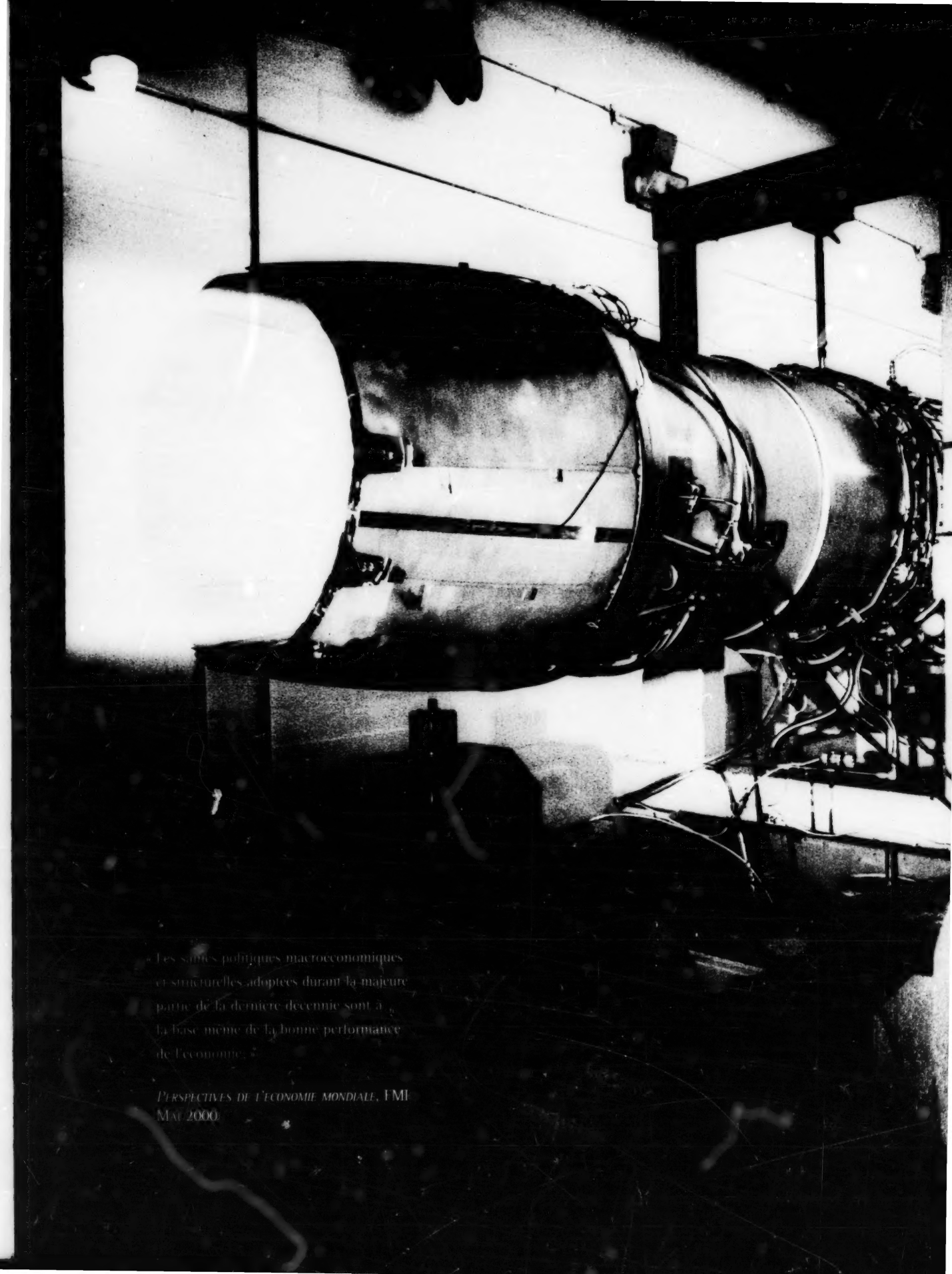
Énergie et technologie vont de pair. Chef de file novateur dans le domaine de la conception de systèmes de production et de distribution d'électricité, le Canada exploite des centrales électriques parmi les plus puissantes et les plus complexes du monde, notamment à la baie James et aux chutes du Niagara. L'industrie s'est taillé divers créneaux en misant sur la rapidité d'exécution, la normalisation et la variété des produits, et d'excellents services après-vente.

On y vient, on y reste, on y prend de l'expansion.

Quantité de grandes entreprises internationales intensifient maintenant leur présence au Canada. L'investissement direct étranger y a presque doublé depuis 1988, en grande partie grâce aux nouveaux investissements en provenance des États-Unis, où les entrepreneurs sont à même de constater les avantages qu'offre leur voisin. Le flux de l'investissement direct américain au Canada est passé de 21 milliards de dollars en 1998 à 38 milliards en 1999. Toutefois, les nouveaux investisseurs viennent de toutes les régions du monde, par exemple :

- En 1990, à la faveur des généreuses déductions fiscales offertes par le Canada et de son remarquable réseau d'universités, Ericsson Communications a confié à sa division canadienne un mandat exclusif mondial de R-D, créant alors 205 emplois. Aujourd'hui, dix ans plus tard, le nombre d'emplois est passé à 1 232 et il continue d'augmenter.

- Dans les années 1980, en s'établissant au Canada, Honda Motors a investi 350 millions de dollars et créé ainsi 1 500 emplois. L'investissement de la société est passé à 1,3 milliard et elle emploie maintenant 4 000 Canadiens.



« Les saines politiques macroéconomiques et structurelles adoptées durant la majeure partie de la dernière décennie sont à la base même de la bonne performance de l'économie. »

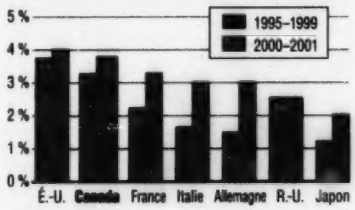
Perspectives de l'économie mondiale, FMI
Mai 2000

L'origine de la vitalité du secteur technologique canadien : la croissance repose sur le savoir.

Partenaires dans l'essor de la haute technologie, les économies canadienne et américaine ont progressé à un rythme sans précédent. À la fin de 2000, les statistiques officielles confirment que ces deux économies ont affiché, pratiquement en tandem, une croissance de 10 p. 100 au cours des huit trimestres précédents. Cela fait maintenant vingt trimestres de suite que le Canada, qui n'est plus dans l'ombre de l'éblouissante économie américaine, a affiché une croissance économique supérieure à la moyenne mondiale.

La technologie, beaucoup plus que les ressources, est à l'origine des gains enregistrés par le Canada. Pendant le deuxième trimestre de 2000, les industries de la nouvelle économie ont connu une croissance de 17,9 p. 100, comparativement à 2,5 p. 100 pour le reste de l'économie. Au début de 2000, l'OCDE prévoyait que le taux annuel de croissance de l'économie canadienne serait de 3,7 p. 100 en 2000-2001.

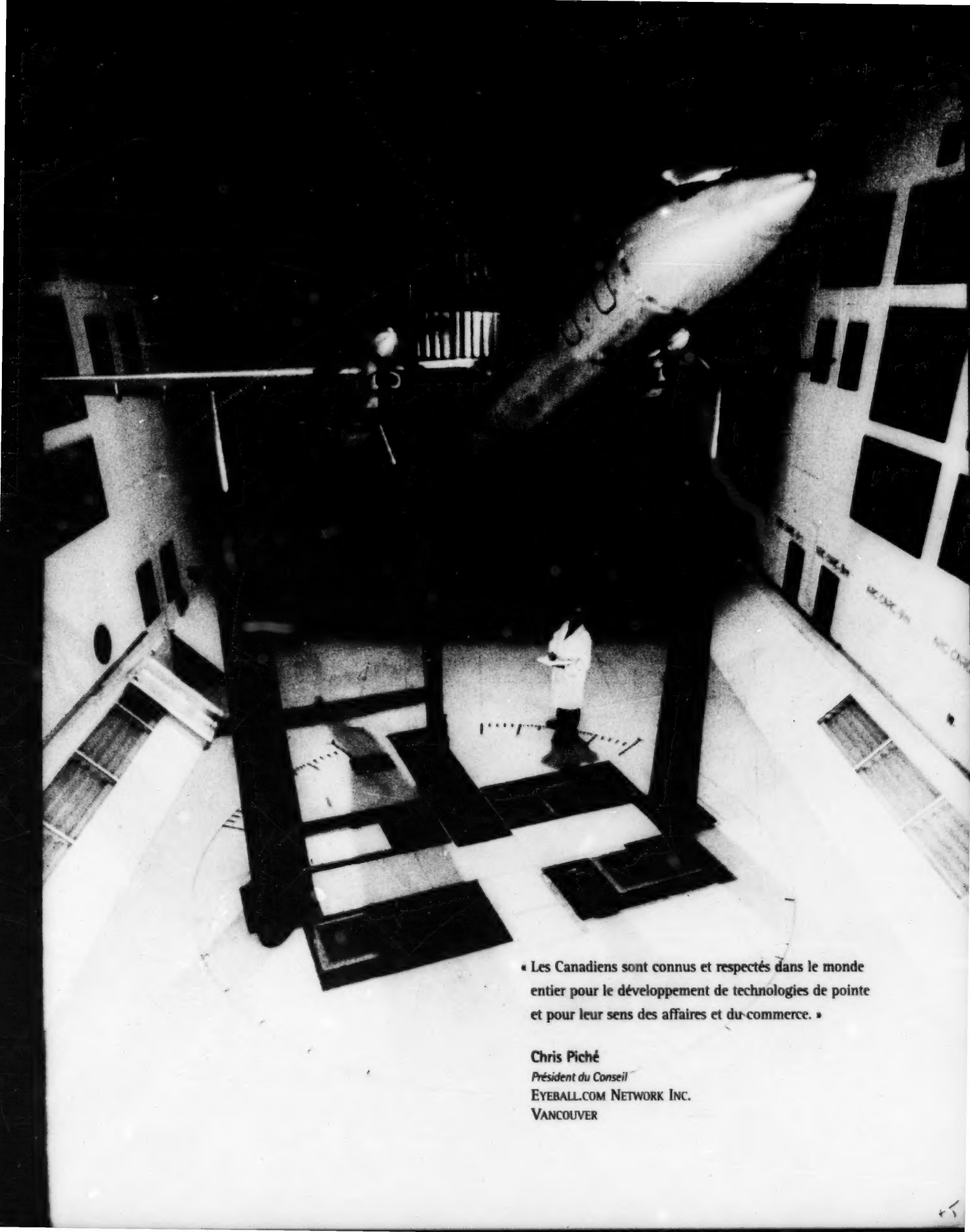
CROISSANCE DU PIB RÉEL — pays du G-7*
1995-1999 et projections pour 2000-2001



*Croissance moyenne annuelle pour la période visée.
Source : OCDE, *Perspectives économiques*, juin 2000. Les projections de la croissance du PIB réel pour 2000-2001 se rapportant au Canada sont fondées sur le *Country Review of Canada 2000* de l'OCDE.

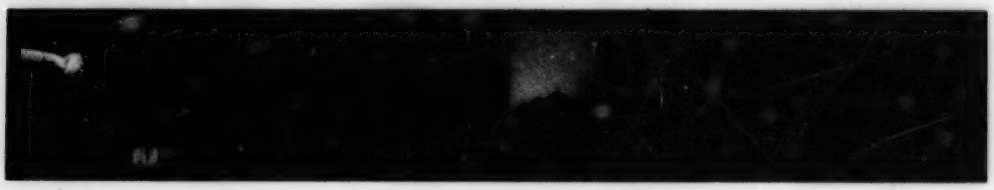
Quelques secteurs se démarquent dans le mouvement de croissance rapide :

- Communications et matériel connexe – progression de 33 p. 100 au cours du premier semestre de 2000, la production annuelle prévue étant le double de celle de 1996;
- Systèmes informatiques pour divers types d'entreprises – progression de 55 p. 100 au cours du premier semestre de 2000 par rapport à la période correspondante en 1999, ce qui en fait le secteur en croissance le plus dynamique au Canada;
- Fils et câbles, principalement les fibres optiques – croissance de 30 p. 100 en moyenne depuis 1996 et de 43 p. 100 au cours du premier semestre de 2000 par rapport à la période correspondante en 1999;
- Sociétés de télécommunications, notamment les communications sans fil – croissance annuelle de 13 p. 100 en moyenne depuis 1996 et le rythme s'accentue;
- Automobile – la province de l'Ontario est maintenant à égalité avec l'État du Michigan pour la production de véhicules automobiles, l'industrie canadienne se spécialisant dans les composants intelligents.



« Les Canadiens sont connus et respectés dans le monde entier pour le développement de technologies de pointe et pour leur sens des affaires et du commerce. »

Chris Piché
Président du Conseil
EYEBALL.COM NETWORK INC.
VANCOUVER



Pourquoi investir au Canada?

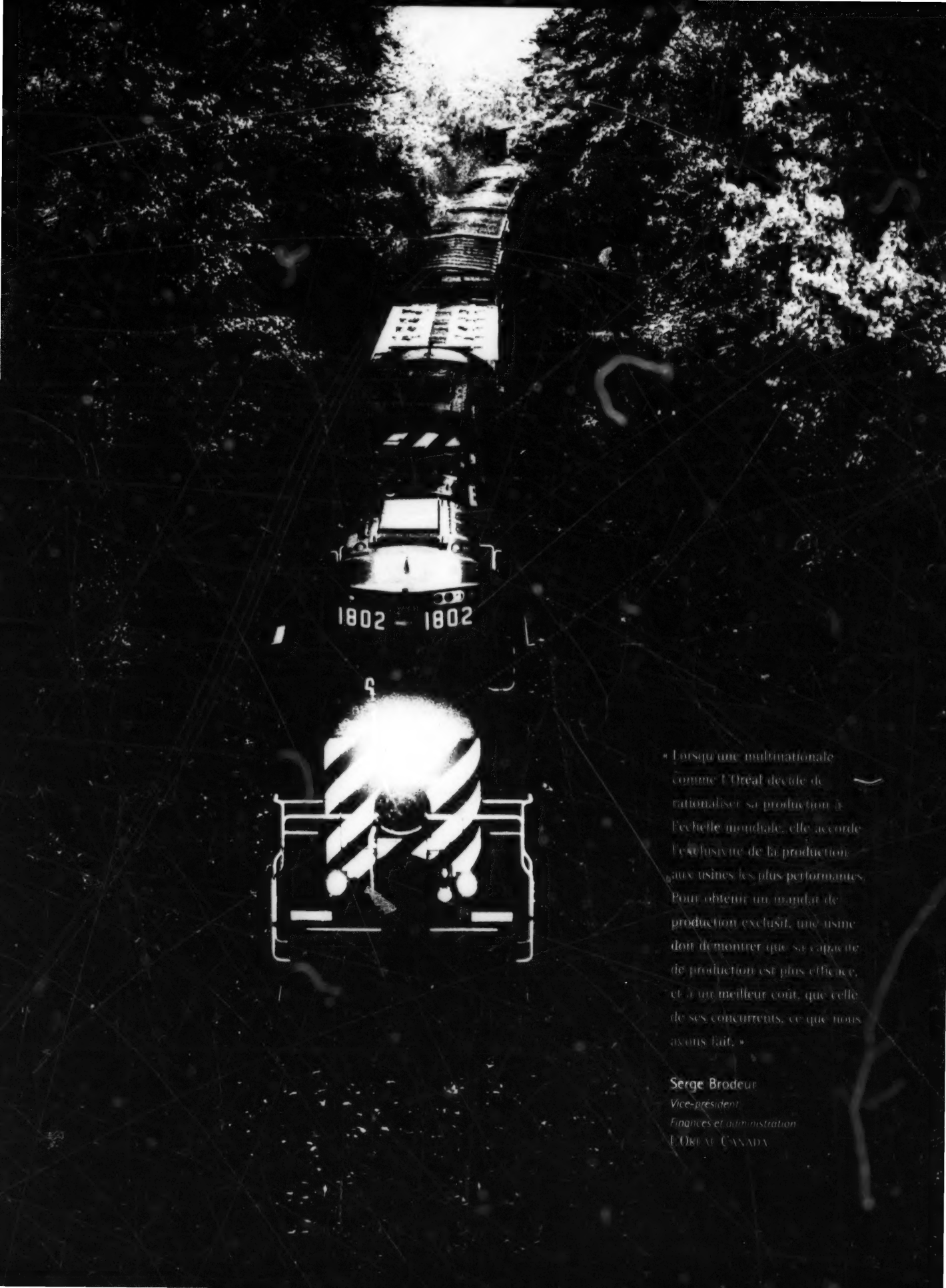
Ressources humaines² + Technologie² + Marchés² = Bénéfices²

Dans la course à l'investissement, la plupart des pays diffusent quantité de matériel promotionnel faisant valoir qu'ils sont les meilleurs au monde pour les investisseurs. Pour s'arroger ce statut, ils sont souvent contraints d'exagérer quelque peu. Au meilleur de notre connaissance, nous n'avons nullement embelli la réalité. Mais loin de nous l'idée de vous demander de vous engager à investir au Canada sur la foi d'une simple brochure. Nous vous invitons simplement à renouveler l'image que vous avez du Canada.

Nous vous demandons de vérifier les faits concernant l'accès à de gigantesques marchés, la disponibilité de travailleurs de calibre supérieur, les coûts plus faibles, etc. L'économie américaine est reconnue, à juste titre, comme le plus impressionnant catalyseur de production et de consommation. Toutefois, en vertu de l'ALENA, l'économie canadienne progresse en tandem avec l'économie américaine, à la différence qu'au chapitre de la production elle présente des avantages sur son voisin. Et ces avantages méritent d'être pris en considération.

Quand on y songe, l'économie canadienne possède certainement des atouts exceptionnels pour croître à un rythme aussi impressionnant. Le marché intérieur du Canada compte 30 millions de consommateurs – ce qui est très bien, mais pas suffisant. Ce qui est prodigieux, c'est que la production canadienne trouve des débouchés sur les marchés d'exportation les plus difficiles. Ces exportations permettent aux investisseurs de réaliser des bénéfices fort intéressants.

Les Canadiens accueillent avec enthousiasme le type d'investissement étranger qui crée des emplois et introduit de nouvelles technologies dans leur économie. Et les investisseurs en bénéficient, souvent largement. Tout le monde y gagne.



« Lorsqu'une multinationale comme L'Oréal décide de rationaliser sa production à l'échelle mondiale, elle accorde l'exclusivité de la production aux usines les plus performantes. Pour obtenir un mandat de production exclusif, une usine doit démontrer que sa capacité de production est plus efficace, et à un meilleur coût, que celle de ses concurrents, ce que nous avons fait. »

Serge Brodeur
Vice-président
Finances et administration
L'ORÉAL CANADA

www.investiraucanada.gc.ca

PHOTOGRAPHIES :

Conseil national de recherches Canada, Harry Turner – page couverture, p. 4, 5, 8, 9, 27, 28, 29 et 30

Ressources naturelles Canada – p. 11, 12, 25 et 26

Agriculture et Agroalimentaire Canada – p. 14

Bombardier Aérospatiale – p. 15

Nortel Networks – p. 18 et 19

Bourse de Toronto – p. 22

Monnaie royale canadienne – p. 23

La présente publication est offerte par voie électronique sur le Web
(www.investiraucanada.gc.ca).

On peut obtenir cette publication sur demande en médias substituts.

Autorisation de reproduction. Sauf indication contraire, l'information contenue dans la présente publication peut être reproduite, en totalité ou en partie et par tout moyen, sans frais et sans autre autorisation d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée dans le but d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit identifié comme étant la source de l'information et que la reproduction ne soit pas présentée comme une version officielle de l'information reproduite ni comme ayant été faite en association avec Industrie Canada ou avec son approbation.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication dans un but commercial, veuillez envoyer un courriel à : **copyright.droitdauteur@pwgcs.gc.ca.**

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue C2-545/2000F
ISBN 0-662-85375-X
53295

Also available in English under the title *Canada's Winning Secrets.*